



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport R 2013

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

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności spółki**
zawierające sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres **od 01.01.2013 do 31.12.2013**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	4
Pismo Prezesa Zarządu	5
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	6
Oświadczenie o zgodności z MSSF	6
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	7
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	17
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	34
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	35
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	37
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	38
Noty Objaśniające do Sprawozdania Finansowego.....	40
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i>	<i>40</i>
<i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i>	<i>75</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów.....</i>	<i>78</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych</i>	<i>85</i>
<i>Pozostałe noty objaśniające</i>	<i>89</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku	106
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2013 roku	121

Załączniki:

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

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 r. i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 r. w odniesieniu do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów i Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 31 grudnia 2013 roku i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 roku

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży	380 176	287 216	90 282	68 817
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 786	(6 087)	6 361	(1 458)
III. Zysk (strata) brutto	46 975	(9 604)	11 155	(2 301)
IV. Zysk (strata) netto	41 519	(7 996)	9 860	(1 916)
V. Całkowity dochód	41 554	(8 123)	9 868	(1 946)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 268	19 601	6 238	4 696
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 706)	(18 929)	(2 780)	(4 535)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 325)	(8 068)	(6 726)	(1 933)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(13 763)	(7 396)	(3 268)	(1 772)
X. Średnia ważona liczba akcji	5 149 680	5 204 064	5 149 680	5 204 064
XI. Rozwodniona liczba akcji	5 149 680	5 204 064	5 149 680	5 204 064
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,06	(1,54)	1,91	(0,37)
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,06	(1,54)	1,91	(0,37)

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
XIV Aktywa razem	548 807	531 971	132 332	130 124
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150 906	165 878	36 387	40 575
XVI. Zobowiązania długoterminowe	17 809	25 659	4 294	6 276
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	133 097	140 219	32 093	34 298
XVIII. Kapitał własny	397 901	366 093	95 944	89 549
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 567	3 619
XX. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	67,23	61,86	16,21	15,13
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	67,23	61,86	16,21	15,13

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	(zł)	
	okres bieżący stan na 31.12.2013	okres porównywalny stan na 31.12.2012
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XIV do XIX	4,1472	4,0882
	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Kurs średni obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do IX	4,2110	4,1736

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

Mam w tym roku przyjemność podzielić się z Państwem dobrymi informacjami o spółce Comp S.A. i Grupie Kapitałowej.

Proces restrukturyzacji, zapoczątkowany w 2012 roku, został zrealizowany zgodnie z planem i przyniósł realne zmniejszenie kosztów powtarzalnych o ok. 9,5 mln zł. Zadanie to będzie jeszcze kontynuowane, gdyż w wyniku zmian organizacyjnych i inwestycji infrastrukturalnych istnieją obszary pozwalające na wprowadzanie dalszych, stopniowych zmian.

W ramach uproszczenia struktury, w minionym roku nastąpiły połączenia spółek Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z SCO Retail Sp. z o.o. i Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. ze Spółką Pacomp Sp. z o.o. Celem tych połączeń było skoncentrowanie komplementarnych aktywności w zmniejszonej liczbie podmiotów, co pozwala na efektywniejsze wykorzystanie zasobów i zmniejszenie kosztów obsługi. Proces konsolidacji będzie kontynuowany w bieżącym roku.

W sprawozdaniach finansowych postanowiliśmy od następnego roku uprościć i zwiększyć czytelność obrazu spółki i grupy, wprowadzając w ramach segmentacji dwa główne obszary: IT i Retail (Technologie Sprzedaży). Tak przedstawiony obraz będzie bliższy rzeczywistości sposobowi funkcjonowania grupy i da akcjonariuszom lepsze narzędzie do oceny działalności.

W 2013 roku, w związku z objęciem fiskalizacją nowych podatników, Grupa Kapitałowa Comp S.A. podjęła wyzwanie zapełnienia rynku nowych użytkowników swoimi produktami. Przygotowania do tego przedsięwzięcia rozpoczęły się jeszcze w poprzedzającym roku, a włożony wysiłek sownie się opłacił. Według naszych ostrożnych szacunków, Spółka Comp S.A. wraz z Grupą Kapitałową ZUK Elzab S.A. zapewniła dostawy dla większości tej kategorii odbiorców. W ramach grupy powstały nowe produkty, które zdobyły zaufanie wielu nowych klientów, a także szereg laurów rozmaitych konkursów. Warto odnotować jest, że działająca na rynku fiskalnym Spółka ZUK Elzab S.A. osiągnęła najlepsze wyniki w całej dotychczasowej historii.

Spółka Comp S.A. i spółki Grupy Kapitałowej aktywnie poszukują nowych rynków zbytu, a w tym możliwości ekspansji zagranicznej. Aktywnie działa w tym zakresie spółka zależna Micra Metripond KFT, efektywnie atakując węgierski rynek urządzeń fiskalnych. Zmieniające się prawo podatkowe otwiera w tym kraju nowe możliwości. Spółka Comp S.A. bezpośrednio, jak i inne spółki także prowadzą działania nakierowane na rozszerzenie obecności i pozyskiwanie rynków zagranicznych. Jest to obecnie istotny kierunek działań akwizycyjnych, o czym informujemy w niniejszym sprawozdaniu.

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, jakim obdarzyli nas w tym trudnym czasie, Klientom za lojalną współpracę oraz Pracownikom całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. za zaangażowanie i determinację. Wspólny wysiłek pozwolił na osiągnięcie prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wyników finansowych. Mamy dobrą pozycję startową w kolejnym roku.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., na które składają się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **548.807 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zysk netto w wysokości **41.519 tys. zł (41.519.442,14 zł)** i całkowity dochód na sumę **41.554 tys. zł**;
- Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **31.808 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. o kwotę **13.763 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dz.77.33),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59).

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2013 r.:

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

W dniu 18 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza odwołała pana Bogusława Łatkę z pełnionej funkcji Członka Zarządu. Z dniem 1 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza powołała pana Krzysztofa Urbanowicza do składu zarządu.

Skład osobowy Zarządu w dniu publikacji sprawozdania:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2013 roku:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej spółki dominującej nie uległ zmianie.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2013 roku:

- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Klimczak - Członek Komitetu Audytu.

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 918 188
Akcje własne	149 000
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

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

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

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

Spółka Comp S.A. jest w posiadaniu 149.000 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 2,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 149.000 głosów na WZA Spółki, co stanowi 2,52% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2013 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	15,55%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	828 639	14,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%

Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	22,66%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	18,09%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	0	0,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,07%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,38%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,24%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,87%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	8,01%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	26,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 089 549	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	15,55%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	828 639	14,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	22,66%

Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%
----------------	------------------	----------------	------------------	----------------

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	18,09%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	0	0,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,07%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,38%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,24%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,87%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	8,01%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	26,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 089 549	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Od dnia 31.12.2013 roku do dnia 28.02.2014, w którym zostało opublikowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za IV kwartał 2013 r. – czyli ostatni opublikowany raport okresowy (raport bieżący nr 04/2014), nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. Zmiany te zostały dokładnie opisane w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym za IV kwartał 2013 r. (raport bieżący nr 04/2014) w dniu 28 lutego 2014 roku.

Według wiedzy Zarządu Spółki od dnia 28 lutego 2014 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

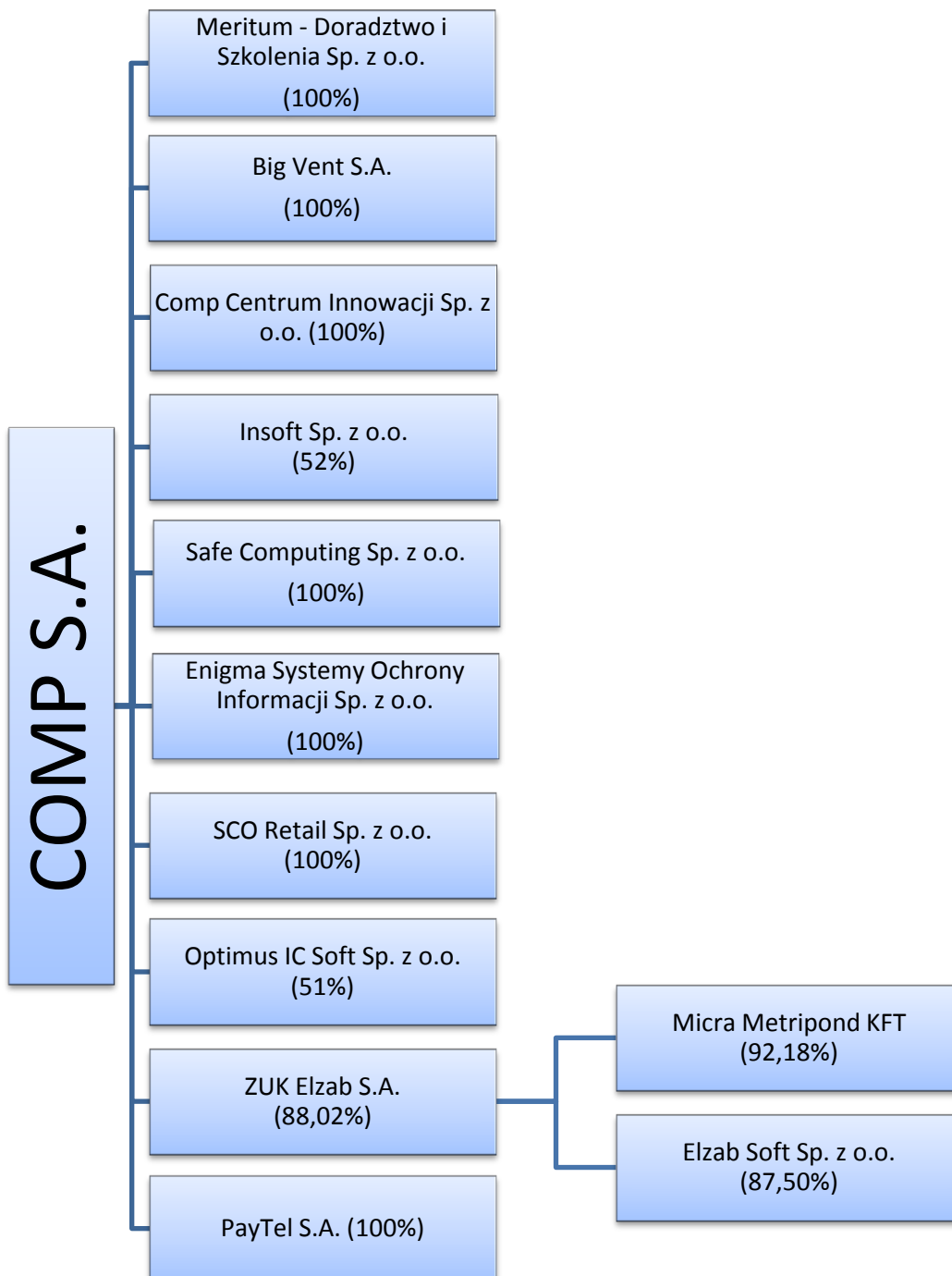
Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (149.000 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2013 roku



Comp S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 wchodziły następujące podmioty:

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Safe Computing Sp. z o.o.	100,00	100,00
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100,00	100,00
Big Vent S.A.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
SCO Retail Sp. z o.o.	100,00	100,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.	80,74 (88,02*)	80,47 (87,68*)
Micra Metripod KFT	81,13**	80,82**
Elzab Soft Sp. z o.o.	77,02**	76,72**
PayTel S.A.****	100,00	100,00
Optimus IC Soft Sp. z o.o.***	51,00	51,00

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

**udział tylko pośredni

***niekonsolidowana

****przeznaczona do sprzedaży

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

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

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2013 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	38 091	-	38 091	100,00	100,00	brak
2	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
3	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji	jednostka zależna	pełna	27.06.2007	58 983	-	58 983	100,00	100,00	brak
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	307	-	307	100,00	100,00	brak
5	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 293	-	9 293	100,00	100,00	brak
6	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 956	-	2 956	52,00	52,00	brak
7	SCO Retail Sp. z o.o.	Al. Krakowska 20A, 05-090 Raszyn	Sprzedż rozwiązań bazujących m.in. na technologii urządzeń samoobsługowych	jednostka zależna	pełna	14.07.2011	12 630	-	12 630	100,00	100,00	brak
8	Optimus IC Soft Sp. z o.o.**	ul. Grunwaldzka 174 Nowy Sącz 33-300	Tworzenie oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych oraz produkcja części, podzespołów i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	niekonsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak

	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli</i>
9	PayTel S.A.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	27.01.2012	14 718	-	14 718	100,00	100,00	brak
10	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	55 793	-	55 793	100,00	100,00	brak
11	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	37 871	-	37 871	80,74 (88,02)*	80,47	brak
Razem:							230 692	(50)	230 642			

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

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – CD

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży					nieopłacone na przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	29 002	304	-	26 151	2 547	(3 214)	5 710	21 224	6 280	14 944	13 870	161	13 709	50 226	32 891	-	-
2	Safe Computing Sp. z o.o.	25 760	5 949	-	17 363	2 448	(653)	3 014	20 073	2 072	18 001	9 518	-	9 518	45 833	15 383	-	21 999
3	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	584	50	-	503	31	13	18	34	-	34	115	-	115	618	1 247	-	-
4	Big Vent S.A.	4 128	2 603	-	851	674	126	500	1 903	92	1 811	1 444	-	1 444	6 031	6 270	-	-
5	Insoft Sp. z o.o.	3 892	50	-	2 679	1 163	-	1 163	625	241	384	648	-	648	4 517	5 202	-	79
6	SCO Retail Sp. z o.o.	5 755	50	-	3 874	1 831	(6)	1 837	3 783	-	3 783	6 329	-	6 329	9 538	3 325	-	-
7	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	54 267	55 793	-	-	(1 526)	(260)	(1 266)	18 037	-	18 037	623	-	623	72 304	1 363	-	-
8	PayTel S.A.	3 509	25 771	-	-	(22 262)	(17 689)	(4 755)	20 576	462	20 114	9 445	-	9 445	24 085	18 175	-	-
9	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	57 802	22 143	-	16 711	18 948	4 671	12 924	40 644	2 761	37 883	22 187	-	22 187	98 446	111 089	-	-
10	Optimus IC Soft Sp. z o.o.**	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* zaliczka na dywidendę (jest to dywidenda skumulowana za rok bieżący i lata poprzednie)

** brak informacji o innych pozycjach sprawozdania finansowego

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczone: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Comp S.A.

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

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

SZACUNKI

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki wykorzystuje szacunki, oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla Sprawozdania Finansowego Spółki dotyczą:

- **Koszty świadczeń pracowniczych**
Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną corocznie. Założenia do obliczania rezerw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały zamieszczone w nocie 26.
- **Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne**
Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych, które w ocenie zarządu Spółki wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, że okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

- **Test na utratę wartości**

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

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).

Na każdy dzień bilansowy Comp S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy znajdują się w notcie nr 2c.

- **Rezerwy na zobowiązania**

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wypływ pieniądza w czasie jest istotny). Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na zobowiązania znajduje się w notach 26, 26a, 34 i 34a.

- **Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia występują w Spółce: umowy leasingu operacyjnego, umowy najmu powierzchni biurowej i magazynowej, umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.

- **Restrukturyzacja**

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

- **Gwarancje**

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajduje się w notcie nr 26, 26a, 34 i 34a.

- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę**

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

uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów o budowę znajdują się w notcie nr 9.

PROFESJONALNY OSĄD

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

Główne pozycje, do których odnosi się profesjonalny osąd Zarządu Spółki to polityka w zakresie rozliczania połączeń pod wspólną kontrolą.

PRZYCHODY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE (W TYM INFORMATYCZNE) – UMOWY O BUDOWĘ

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

kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

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

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

KOSZTY

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

Dla kontraktów rozliczanych w czasie na kontach rozliczeń międzyokresowych kosztów prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów. Koszty niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- Pozostałe koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki w zakresie m.in. 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,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

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

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,4%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 4,35% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,9%.

PODATKI

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

Środki transportu wyceniane są początkowo według ceny nabycia. Jako, że wartość godziwą tych składników aktywów można wiarygodnie ustalić, wykazuje się je w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, poziom wyceny 2.

Do wartości początkowej zalicza się również uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego zgodnie z wytycznymi MSR 23.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

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 8 lat
Komputery	20 - 50%	2 do 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	20%	5 lat
Maszyny i urządzenia	5 - 50%	2 do 20 lat
Budynki	1,5 - 10%	10 do 66 lat
Inwestycje w obcych obiektach budowlanych	10%	10 lat lub okres obowiązywania umowy najmu
Urządzenia biurowe	10 - 50%	2 do 10 lat

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

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

W stosunku do niektórych wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości początkowej (w zależności od ich charakteru) dokonano jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu następnym po przyjęciu do użytkowania.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

* W przypadkach, kiedy okres czerpania pożytków z danego aktywa nie jest ograniczony (w okresie możliwym do przewidzenia), aktywo takie nie jest amortyzowane. W celu wyceny takiego aktywa stosowane są testy pod kątem utraty wartości.

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

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów, jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)

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

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

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

INWESTYCJE W SPÓŁKI STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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 szacowanej 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.

Testom na utratę wartości poddawana jest co najmniej co roku wartość firmy oraz aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku wystąpienia przesłanek co do utraty wartości, aktywa te poddawane są testom za każdym wystąpieniem przesłanek.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu

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

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

AKTYWA FINANSOWE

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

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

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

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

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

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

Należności własne ujmuje się początkowo w wartości godziwej a następnie wycenia w wysokości zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonego o odpisy aktualizujące. W przypadku należności z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 180 dni.

Comp S.A. tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów po uprzedniej ich analizie z uwzględnieniem przesłanek co do realności zapłaty. Spółka może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne ale małe kwoty należności.

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

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

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

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

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

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

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

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Jednostka spodziewa się zwrotu poniesionych kosztów objętych rezerwą, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako osobny składnik aktywów, przy założeniu, że prawdopodobieństwo jest bardzo wysokie.

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

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

W roku 2012 Zarząd Comp S.A., po konsultacji z Radą Nadzorczą, zdecydował o przeprowadzeniu restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Rezerwa na koszty restrukturyzacji została ujęta w księgach po opracowaniu przez Spółkę szczegółowego formalnego planu restrukturyzacji i ogłoszeniu tego planu wszystkim zainteresowanym stronom. Wycena rezerwy obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

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

LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w 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 Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

WALUTY OBCE

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

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012
<u>Działalność kontynuowana</u>			
A Przychody ze sprzedaży	42	380 176	287 216
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		162 976	123 264
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		217 200	163 952
B Koszt własny sprzedaży	43	283 140	214 020
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		134 698	100 287
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		148 442	113 733
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		97 036	73 196
D Pozostałe przychody operacyjne	44	6 518	3 335
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	43	37 877	32 737
F Koszty ogólnego zarządu	43	34 395	36 762
G Pozostałe koszty operacyjne	45	4 496	13 119
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		26 786	(6 087)
I Przychody finansowe	46	24 342	3 553
J Koszty finansowe	47	4 153	7 070
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)		46 975	(9 604)
L Podatek dochodowy	48	5 456	(1 354)
I Bieżący		6 452	-
II Odroczone		(996)	(1 354)
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)		41 519	(8 250)
<u>Działalność zaniechana</u>			
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	254
O Zysk / (strata) netto (M+N)		41 519	(7 996)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		35	(127)
P Inne składniki całkowitego dochodu razem		35	(127)
Q Całkowite dochody ogółem (P+O)		41 554	(8 123)

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	41 519	(7 996)
Średnia ważona liczba akcji	5 149 680	5 204 064
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	8,06	(1,54)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	5 149 680	5 204 064
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	8,06	(1,54)

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa razem		548 807	531 971
<hr/>			
A Aktywa trwałe		401 226	386 833
<hr/>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	23 501	23 898
II Wartości niematerialne	2	146 647	149 077
w tym: wartość firmy		98 911	98 911
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	4	215 924	188 259
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	4 538
VI Aktywa finansowe długoterminowe	6	9 853	8 596
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	7	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	8	191	198
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	9	5 110	12 196
X Pozostałe aktywa długoterminowe	10	-	71
<hr/>			
B Aktywa obrotowe		147 581	145 138
<hr/>			
I Zapasy	11	26 215	25 342
II Należności handlowe	12,14	73 924	64 710
III Pozostałe należności krótkoterminowe	13,14	7 403	6 973
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	15	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	16	3 060	821
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	17	3 519	1 968
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	1 315
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	18	6 254	8 666
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19	5 869	5 468
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20	4 935	18 698
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	16 402	12 492

PASYWA	Nr noty	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
PASYWA razem		548 807	531 971
A Kapitał własny	22	397 901	366 093
I Kapitał podstawowy	23	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną		266 686	266 686
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(9 983)	-
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		215	180
VI Zyski zatrzymane		126 188	84 432
1 Kapitał do wykorzystania celowego		23 391	23 391
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		102 797	61 041
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		57 015	56 778
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		4 263	12 259
c) Wynik finansowy roku bieżącego		41 519	(7 996)
B Zobowiązania długoterminowe	24	17 809	25 659
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	13 364	17 774
II Rezerwy długoterminowe	26	998	221
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	350	6 052
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	11	12
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29	1 122	976
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	30	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31	1 964	624
C Zobowiązania krótkoterminowe	32	133 097	140 219
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	54 910	58 559
II Rezerwy krótkoterminowe	34	7 900	10 396
III Zobowiązania handlowe	35	47 705	47 926
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	36	8 459	3 820
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		2 172	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37	1 733	1 982
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	38	2 630	6 346
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39	8 358	9 854
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	21a	1 402	1 336
Wartość księgowa		397 901	366 093
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		67,23	61,86
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		67,23	61,86

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	Nr noty	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		41 519	(8 250)
II. Korekty razem		(15 251)	27 851
1. Amortyzacja	52	8 046	7 939
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	(19 518)	2 905
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	54	(350)	25
5. Zmiana stanu rezerw	55	(1 635)	5 956
6. Zmiana stanu zapasów	56	(873)	(2 301)
7. Zmiana stanu należności	57	(10 998)	24 055
8. Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	58	904	(4 112)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59	6 329	(2 031)
10. Podatek odroczoney	60	(996)	(1 423)
11. Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów		6 452	-
12. Podatek dochodowy zapłacony	60	(2 451)	(2 499)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	61	(161)	(663)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		26 268	19 601
B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		7 050	13 430
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		349	377
2. Z aktywów finansowych, w tym:		6 676	13 053
– zbycie aktywów finansowych		2 055	3 300
– dywidendy i udziały w zyskach		79	987
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		4 183	7 349
– odsetki		359	299
– inne wpływy z aktywów finansowych		-	1 118
3. Inne wpływy inwestycyjne		25	-
II. Wydatki		18 756	32 359
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	5 757	8 756
2. Na aktywa finansowe, w tym:		9 985	23 603
– nabycie aktywów finansowych		4 760	15 166
– udzielone pożyczki długoterminowe		5 225	8 437
3. Inne wydatki inwestycyjne		3 014	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(11 706)	(18 929)
C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		34 987	75 505
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		22 487	53 805
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		12 500	21 700
II. Wydatki		63 312	83 573
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		9 983	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		30 336	60 482
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		16 456	17 488
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		3 197	713
5. Odsetki		3 340	4 890
6. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(28 325)	(8 068)
D. Przepływy pieniężne netto razem		(13 763)	(7 396)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,		(13 763)	(7 396)
F. Środki pieniężne na początek okresu		18 698	26 094
G. Środki pieniężne na koniec okresu	51	4 935	18 698

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

rok 2013 okres porównywalny od 01.01.2013 do 31.12.2013	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	-	180	84 432	366 093
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	(7 996)	(7 996)
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	(127)	-	(127)
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	-	180	84 432	366 093
Zwiększenia	-	-	(9 983)	85	41 756	31 858
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	237	237
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	85	41 519	41 604
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	85	-	85
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	41 519	41 519
Zmniejszenia	-	-	-	50	-	50
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	50	-	50
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	50	-	50
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(9 983)	215	126 188	397 901
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	35	41 519	41 554
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	41 519	41 519
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	35	-	35

Dane porównywalne:

rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	2 163	2 163
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	220	-	220
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
Zwiększenia	-	-	-	93	193	286
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	193	193
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	93	-	93
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	93	-	93
Zmniejszenia	-	-	(53 294)	220	7 996	(45 078)
- zbycia akcji nabytych przez spółkę	-	-	(53 294)	-	-	(53 294)
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	220	7 996	8 216
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	161	-	161
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	59	-	59
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	7 996	7 996
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	-	180	84 432	366 093
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	(127)	(7 966)	(8 123)
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	(7 996)	(7 996)
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	(127)	-	(127)

Noty Objasniajace do Sprawozdania Finansowego

Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWALE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Środki trwałe	22 877	23 555
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 639	13 142
c) Urządzenia techniczne i maszyny	2 121	1 906
d) Środki transportu	4 590	4 532
e) Środki trwałe serwisowe	1 577	1 772
f) Inne środki trwałe	1 900	2 153
2. Środki trwałe w budowie	624	343
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 501	23 898

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

Środki trwałe w budowie to głównie rozpoczęte etapy wytworzenia form wtryskowych do drukarki fiskalnej oraz testowa linia montażowa.

W Spółce Comp S.A. nie występują umowy rodzące zobowiązania do zakupu aktywów trwałych.

W 2013 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych nie zaliczono żadnych kosztów zewnętrznego finansowania.

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWALE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Własne	20 183	20 455
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 318	3 443
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 501	23 898

Nota nr 1b

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)

rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	15 923	11 832	7 136	10 475	9 729	55 145
2 Zwiększenia	-	243	1 060	2 732	828	566	5 429
a) Zakup	-	-	934	717	593	344	2 588
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	120	-	-	222	342
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	18	235	-	253
d) Aktualizacja wartości	-	-	-	107	-	-	107
e) Modernizacja	-	243	-	-	-	-	243
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 133	-	-	1 133
g) Pozostałe	-	-	6	757	-	-	763
3 Zmniejszenia	-	198	601	3 208	2 891	-	6 898
a) Sprzedaż	-	-	166	963	-	-	1 129
b) Likwidacja	-	198	429	-	-	-	627
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	6	-	2 891	-	2 897
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 245	-	-	2 245
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	15 968	12 291	6 660	8 412	10 295	53 676
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 781	9 923	1 882	8 703	7 576	30 865
6 Zwiększenie	-	747	842	1 624	985	821	5 019
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	747	836	1 541	985	821	4 930
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	6	83	-	-	89
7 Zmniejszenie	-	199	598	2 239	2 853	2	5 891
a) Sprzedaż	-	-	165	761	-	-	926
b) Likwidacja	-	199	426	-	-	-	625
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	7	-	2 849	-	2 856
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 478	-	-	1 478
e) Pozostałe	-	-	-	-	4	2	6
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 329	10 167	1 267	6 835	8 395	29 993
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	722	-	-	725
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	108	-	-	108
11 Zmniejszenie	-	-	-	27	-	-	27
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	27	-	-	27
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	803	-	-	806

13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	12 639	2 121	4 590	1 577	1 900	22 877
---	-----------	---------------	--------------	--------------	--------------	--------------	---------------

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

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	2	40	-	-	42
11 Zmniejszenie	-	-	-	14	193	-	207
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	14	-	-	14
b) Inne	-	-	-	-	193	-	193
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	722	-	-	725
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	13 142	1 906	4 532	1 772	2 153	23 555

Comp S.A. jako leasingobiorca**Nota nr 1c**

Leasing operacyjny:

Leasing operacyjny dotyczy głównie wynajmu powierzchni biurowych i obejmuje okresy od 5 do 10 lat z możliwością ich przedłużenia. Część umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych jest bezterminowo z kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowy leasingu operacyjnego samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po wygaśnięciu umowy. Comp S.A. nie ma możliwości zakupu wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i leasingu operacyjnego samochodów ujęte jako koszty w latach 2013 i 2012 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

LEASING OPERACYJNY I UMOWY O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	3 732	5 445
2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego samochodów	1 528	2 404
Suma opłat	5 260	7 849

WARTOŚĆ NIEODWOLYWALNYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO I UMÓW O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) w okresie 1 roku	4 894	4 814
b) powyżej 1 roku do 3 lat	8 205	7 848
c) powyżej 3 do 5 lat	889	4 782
d) powyżej 5 lat		
Suma opłat	13 988	17 444

Nota nr 1d

Leasing finansowy

Comp S.A. użytkuje samochody w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 5 lat. Zawarte umowy leasingu finansowego umożliwiają zakupu wynajmowanego sprzętu na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Comp S.A. wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone zazwyczaj weksłami lub/i prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Opłaty z tytułu leasingu finansowego samochodów w latach 2013 i 2012 wynosiły odpowiednio 1.863 tys. zł i 1.981 tys. zł.

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
- w okresie 1 roku	1 733	1 982
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 122	976
- powyżej 3 do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 855	2 958

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Koszty prac rozwojowych*	24 923	25 886
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 249	4 784
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	20 674	21 102
2 Wartość firmy	98 911	98 911
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:**	3 679	5 154
a) Oprogramowanie komputerowe	3 679	5 154
4 Znaki firmowe	19 104	19 104
5 Inne wartości niematerialne	30	22
Wartości niematerialne razem	146 647	149 077

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

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

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

Koszty prac rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do aktywów i są prezentowane w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów wynoszą 166 tys. zł.

W Spółce Comp S.A. nie występują umowy rodzące zobowiązania do wartości niematerialnych.

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Własne	146 647	149 077
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	146 647	149 077

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2013

rok 2013 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2013	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	17 441	21 102	98 911	11 663	11 663	19 104	957	169 178
2 Zwiększenia	1 303	1 552	-	121	121	-	12	2 988
a) Zakupy	-	195	-	121	121	-	12	328
b) Wytworzenie	797	1 357	-	-	-	-	-	2 154
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	506	-	-	-	-	-	-	506
3 Zmniejszenia	219	1 980	-	63	63	-	-	2 262
a) Sprzedaż	-	1 445	-	-	-	-	-	1 445
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	506	-	-	-	-	-	506
c) Całkowite umorzenie	219	29	-	63	63	-	-	311
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 525	20 674	98 911	11 721	11 721	19 104	969	169 904
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 657	-	-	6 509	6 509	-	935	20 101
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 619	-	-	1 533	1 533	-	4	3 156
a) Odpis bieżący	1 740	-	-	1 372	1 372	-	4	3 116
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(121)	-	-	(37)	(37)	-	-	(158)
c) Pozostałe	-	-	-	198	198	-	-	198
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 276	-	-	8 042	8 042	-	939	23 257
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 249	20 674	98 911	3 679	3 679	19 104	30	146 647

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2012

rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 538	17 147	98 911	10 247	10 247	19 104	957	162 904
2 Zwiększenia	951	4 378	-	1 473	1 473	-	-	6 802
a) Zakupy	-	3 277	-	115	115	-	-	3 392
b) Wytworzenie	531	1 101	-	-	-	-	-	1 632
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	420	-	-	1 358	1 358	-	-	1 778
d) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Zmniejszenia	48	423	-	57	57	-	-	528
a) Sprzedaż	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	420	-	-	-	-	-	420
c) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	48	-	-	56	56	-	-	104
d) Pozostałe	-	3	-	-	-	-	-	3
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 441	21 102	98 911	11 663	11 663	19 104	957	169 178
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 071	-	-	5 273	5 273	-	911	17 255
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 586	-	-	1 236	1 236	-	24	2 846
a) Odpis bieżący	1 634	-	-	1 283	1 283	-	24	2 941
b) Sprzedaż	-	-	-	1	1	-	-	1
c) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	(48)	-	-	(48)	(48)	-	-	(96)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 657	-	-	6 509	6 509	-	935	20 101
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 784	21 102	98 911	5 154	5 154	19 104	22	149 077

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA	stan na 31.12.2013		stan na 31.12.2012	
	Wartość firmy	Znak towarowy	Wartość firmy	Znak towarowy
Stan na początek okresu	98 911	19 104	98 911	19 104
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	98 911	19 104	98 911	19 104

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

Na znaki towarowe składa się znak firmowy Novitus.

Nieokreślony okres użytkowania dla znaków firmowych wynika między innymi z wieloletniej obecności na rynku, z ograniczonej konkurencji i stosunkowo wysokich barier wejścia na rynek co gwarantuje generowanie przepływów pieniężnych w długim okresie czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmacnianie marek a nie ich zaniechanie po określonym czasie, zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

Testy na utratę wartości

Zgodnie z polityką Spółki, Zarząd dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej Spółki.

Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla spółki zastosowane w modelu bazują na budżecie 2014 rok oraz na prognozach na lata 2015-2018. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wyniósł 8,96%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 1 p.p.
- Spadek sprzedaży o 3 p.p.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe założenia przyjęte w trakcie prognozy wynoszącej 5 lat.

	Średnia marża brutto na sprzedaży		Średnia stopa wzrostu sprzedaży		Stopa dyskontowa	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Comp S.A.	9,62%	10,32%	7,85%	9,85%	8,96%	9,67%

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (+/- 3%) oraz wskaźnika WACC (+/- 1%) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami, nie stwierdza się utraty wartości.

Żaden z czynników wpływający na wartość odzyskiwalną nie powoduje konieczności odpisów aktualizujących.

Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE
Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) w jednostkach zależnych	215 924	188 259
b) w pozostałych jednostkach	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	215 924	188 259
c) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	50	50
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	215 974	188 309
w tym:		
w spółkach notowanych na GPW	37 871	37 870
w spółkach nienotowanych na GPW	178 053	150 389

Nota nr 4a

ZMIANA STANU WARTOŚCI INWESTYCJI W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
Stan na początek okresu	188 259	127 829
a) Zwiększenia	28 634	64 530
b) Zmniejszenia	969	4 100
Stan na koniec okresu	215 924	188 259

Na kwotę zwiększeń składa się głównie objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. po połączeniu z Pacomp Sp. z o.o. (28.634 tys. zł). Zmniejszenie wartości inwestycji w udziały i akcje w całości obejmuje sprzedaż udziałów w spółce Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2013 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. Spółka Comp S.A. sprzedała 592 udziały w spółce Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy za cenę 1.250 tys. zł. Płatność za udziały została dokonana w momencie sprzedaży. Na dzień bilansowy spółka Comp S.A. nie posiadała udziałów Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

28 czerwca 2013 r. Spółka Pacomp Sp. z o.o. została przejęta przez Spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Na skutek połączenia kapitał zakładowy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. został podwyższony o 30.000 zł w drodze utworzenia nowych 60 udziałów o wartości nominalnej 500 zł.

Po połączeniu spółek, Comp S.A. była w posiadaniu 280 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 46,13% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 46,13% udziału w kapitale zakładowym. Posiadaczem pozostałych udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. była Safe Computing Sp. z o.o., której 100% udziałów jest w posiadaniu Comp S.A.

W dniu 23 grudnia 2013 r. została zawarta umowa przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka na dywidendę i spłata pożyczek) pomiędzy Comp S.A. a Safe Computing Sp. z o.o. W wyniku tej umowy do Comp S.A. zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Comp S.A. była w posiadaniu 607 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Nota nr 4b**ANALIZA ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWEGO COMP S.A. W PODMIOTY POWIĄZANE w roku 2013****Zaangażowanie długoterminowe**

Podmiot	<i>1. wartość bilansowa posiadanych udziałów</i>	<i>2. pożyczki długoterminowe</i>	<i>3. wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>4. udział w aktywach netto spółek</i>	<i>różnica 1+2-3-4</i>
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	38 091	4 595	33 171	29 002	(19 487)
Safe Computing Sp. z o.o.	58 983	-	59 045	25 102	(25 164)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	307	-	255	584	(532)
Big Vent S.A.	9 293	-	7 343	4 128	(2 178)
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	55 793	-	-	54 267	1 526
Insoft Sp. z o.o.	2 956	-	-	3 613	(657)
SCO Retail Sp. z o.o.	12 630	-	12 614	5 755	(5 739)
ZUK Elzab S.A.	37 871	-	-	62 539	(24 668)
Razem	215 924	4 595	112 428	184 991	(76 900)

Zaangażowanie całościowe

Spółka dokonała analizy całościowego zaangażowania kapitałowego w podmioty powiązane.

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty zaangażowanego kapitału dla Spółki Comp Centrum Innowacji przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów. Testy przeprowadzono za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla prognoz 5-letnich. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizacyjnych.

Nota nr 5

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 538	2 481
a) Odniesionych na wynik finansowy	4 514	2 457
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	8 357	8 155
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 357	6 445
- utworzenie rezerw i odpisów	5 643	5 437
- niewypłacone wynagrodzenia	1 130	224
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	730	647
- oszacowane koszty finansowe obligacji	4	-
- naliczone odsetki	98	-
- inne	752	137
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	1 710
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	8 672	6 098
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 494	4 747
- rozwiązanie rezerw	6 179	3 748
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	985	233
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	661	528
- zrealizowanie naliczonych odsetek	115	-
- inne	554	238
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	178	1 351
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 w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 223	4 538
a) Odniesionych na wynik finansowy	4 199	4 514
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

Nota 5a

STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 019	4 156
- z tytułu rezerw i odpisów	1 979	2 527
- niewypłacone wynagrodzenia	609	454
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	-	-
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	450	380
- oszacowane koszty finansowe obligacji	2	8
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-
- naliczone odsetki	48	55
- inne	931	732
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	180	358
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	24	24
- inne	24	24
Stan na koniec okresu	4 223	4 538

Nota nr 6

ATYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	5 051	7 016
a) Jednostki powiązane*	4 595	7 016
b) Pozostałe jednostki	456	-
2. Obligacje pożyczkowe	-	-
3. Środki pieniężne nie płynne	1 538	1 428
a) Depozyty zabezpieczające	1 515	1 392
b) Inne środki pieniężne	23	36
4. Pozostałe inwestycje	3 264	152
a) Akcje Hyperion S.A.**	3 052	-
b) Akcje Regnon S.A.***	46	-
b) Inne inwestycje	166	152
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	9 853	8 596

* Część długoterminowa pożyczki udzielonej spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

**Szczegółowy opis dotyczący nabycia akcji Hyperion S.A. znajduje się w notcie 77

***Akcje Regnon S.A. o wartości nominalnej 46 tys. zł stanowiące 0,004% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Nota nr 6a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	7 016	10 606
a) Zwiększenia	1 522	2 045
- aktualizacja wartości	525	815
- udzielenie	997	-
- przemieszczenie odsetek z części krótkoterminowej	-	1 230
b) Zmniejszenia	3 487	5 635
- odpis aktualizacyjny	24	204
- spłata	-	-
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	3 463	5 431
Stan na koniec okresu	5 051	7 016

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania. Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są denominowane w PLN.

W dniu 22 maja 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 947 tys. zł Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o.. Okres udzielenia pożyczki wynosi 3 lata. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie. Ponadto w dniu 19 czerwca 2013 roku podpisany został aneks do umowy pożyczki, na mocy którego tytułem zabezpieczenia ustanowiony został zastaw na udziałach w Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. oraz udzielone zostało poręczenie majątkowe. Kwota prezentowana w pozycji pożyczki długoterminowe wynosi 406 tys. zł, a kwota 408 tys. zł prezentowana jest w pożyczkach krótkoterminowych w notcie nr 18.

Nota nr 6b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	5 051	7 016
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	5 051	7 016
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	5 051	7 016

Nota nr 6c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 6d

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 428	1 153
a) Zwiększenia	343	385
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	343	332
- wpłaty na rachunek inwestycyjny	-	53
b) Zmniejszenia	233	110
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	-	38
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	220	72
- wypłaty z rachunku inwestycyjnego	13	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 538	1 428

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

Nota nr 6e

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNIE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) W walucie polskiej	1 538	1 428
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne niepłynne, razem	1 538	1 428

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

Pominięto – pozycja nie występuje

Nota nr 8

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Kaucje	124	130
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	124	130
2. Pozostałe należności	67	68
a) Jednostki powiązane	60	60
b) Pozostałe jednostki	7	8
Pozostałe należności długoterminowe, razem	191	198

Nota nr 8a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	66	35
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	33
c) Powyżej 5 lat	125	130
d) Należności przeterminowane	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	191	198
e) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	191	198

Nota nr 8b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) W walucie polskiej	191	198
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem	191	198

Nota nr 9

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	718	250
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	4 392	11 946
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	5 110	12 196

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

W roku 2013 Spółka Comp S.A. realizowała szereg kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Zgodnie z tą metodą, przychody ustalone i odpowiadające im koszty są ujmowane w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów za dany okres. W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie rozliczana stosownie do ponoszonych kosztów.

W odmiennej sytuacji, czyli nadwyżki przychodów ustalonych nad zafakturowanymi, różnica odnoszona jest w pozostałe aktywa krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe czynne w oczekiwaniu na przyszłe odbiory prac i fakturowanie poniesionych już kosztów.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

1. według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
2. w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu w przypadku rozpoznania straty na nim – niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

Poniższe zestawienie przedstawia podstawowe dane o kontraktach realizowanych w Spółce w 2013 roku:

UMOWY O BUDOWĘ	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych rozpoznane w okresie sprawozdawczym	19 018
Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy od początku ich trwania	
Przychody z tytułu kontraktów rozpoznane	29 199
Koszty poniesione z tytułu realizacji kontraktów	25 923
Zyski z tytułu kontraktów	3 276
Rezerwy na potencjalne straty na kontraktach	(91)
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów	26 792

Nota nr 10

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	71
2. Inne aktywa długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	-	71

Nota nr 11

ZAPASY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Towary	6 932	5 226
2. Materiały	14 554	11 358
3. Produkty gotowe	3 640	7 873
4. Półprodukty i produkty w toku	1 089	885
Zapasy razem	26 215	25 342

Nota nr 11a

stan na 31.12.2013	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	4 736	1 547	820	171	6 932
2. Materiały	12 938	964	2 924	2 272	14 554
3. Produkty gotowe	3 551	94	1 050	1 055	3 640
4. Półprodukty i produkty w toku	1 089	-	-	-	1 089
Wartość zapasów, razem	22 314	2 605	4 794	3 498	26 215

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

Nota nr 11b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	2 703	1 915
a) Zwiększenia	1 468	984
- utworzenie odpisu	1 468	984
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	673	196
- rozwiązanie odpisu	540	189
- wykorzystanie odpisu	133	7
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	3 498	2 703

Nota nr 12

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Należności do 12 miesięcy	73 843	64 629
a) W jednostkach powiązanych	7 471	5 186
- od jednostek zależnych	7 471	5 186
b) W pozostałych jednostkach	66 372	59 443
2 Należności powyżej 12 miesięcy	81	81
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	81	81
Stan na koniec okresu	73 924	64 710

Nota nr 12a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	33 621	37 698
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 155	15 301
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 592	548
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 100	200
e) Powyżej 1 roku	475	81
f) Należności przeterminowane	10 981	10 882
Należności handlowe, razem (netto)	73 924	64 710
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	-	8
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	190	1 002
Należności handlowe, razem (brutto)	74 114	65 720

Nota nr 12b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	6 096	5 196
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 116	1 542
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	221	257
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	203	3 329
e) Powyżej 1 roku	345	558
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	10 981	10 882
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	-	8
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	190	1 002
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	11 171	11 892

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

Nota nr 12c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 010	1 086
a) Zwiększenia	565	26
- utworzenie odpisu	565	26
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	1 385	102
- rozwiązanie odpisu	502	11
- wykorzystanie odpisu	876	91
- inne	7	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	190	1 010

Nota nr 13

POZOSTALE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	55	81
a) W jednostkach powiązanych	15	-
b) W pozostałych jednostkach	40	81
2 Kaucje gwarancje i wadła	594	195
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	594	195
3 Zaliczki przekazane	363	387
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	363	387
4 Pozostałe należności	6 391	6 310
a) W jednostkach powiązanych	6 285	5 457
- od jednostek zależnych	281	294
- od znaczącego inwestora*	6 004	5 160
- od pozostałych jednostek	-	3
b) W pozostałych jednostkach	106	853
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	7 403	6 973

* szczegółowe informacje znajdują się w nocie nr 72.

Nota nr 13a

POZOSTALE NALEŻNOŚCI Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	424	5 492
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 437	95
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	921
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	66	84
e) Pozostałe należności przeterminowane	450	381
Pozostałe należności, razem (netto)	7 403	6 973
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	984	1 144
Pozostałe należności, razem (brutto)	8 387	8 117

Nota nr 13b

POZOSTALE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA należności NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	9	67
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29	15
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	111	60
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	83	10
e) Powyżej 1 roku	218	229
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	450	381
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	984	1 144
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	1 434	1 525

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 144	1 811
a) Zwiększenia	85	148
- utworzenie odpisu	78	148
- inne	7	-
b) Zmniejszenia	245	815
- rozwiązanie odpisu	83	117
- wykorzystanie odpisu	116	698
- inne	46	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	984	1 144

Nota nr 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	78 762	69 250
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 739	4 587
b1. jednostka/waluta (USD)	344 606	1 025 448
w tys. zł.	1 038	3 178
b2. jednostka/waluta (EUR)	641 468	344 729
w tys. zł.	2 660	1 409
b3. jednostka/waluta (GBP)	4 445	-
w tys. zł.	22	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	19	-
Należności krótkoterminowe, razem	82 501	73 837

Nota nr 15

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 16

UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	-	821
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	3 060	-
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	3 060	821

Nota nr 17

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	-	1 315
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	3 519	653
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem	3 519	1 968

Nota nr 18

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Pożyczki krótkoterminowe	6 254	8 666
a) W jednostkach powiązanych	5 830	7 327
- od jednostek zależnych	5 830	7 327
b) W pozostałych jednostkach	410	1 311
c) Pożyczki dla pracowników	14	28
2 Pozostałe instrumenty	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	6 254	8 666

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

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

Pożyczki krótkoterminowe udzielone pozostałym jednostkom

W pozycji pożyczki krótkoterminowe znajduje się część krótkoterminowa pożyczki udzielonej Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. w wysokości 408 tys. zł Szczegółowy opis tej pożyczki znajduje się w nocie nr 6.

Pożyczki krótkoterminowe dla pracowników

W pozycji tej znajdują się pożyczki udzielone pracownikom Spółki w wysokości 14 tys. zł

Nota nr 18a

POŻYCZKI Z PODZIAŁEM NA NIESPLACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	34	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	65	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	97	2 909
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 009	5 703
e) Pożyczki przeterminowane	49	54
Pożyczki, razem (netto)	6 254	8 666
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 796	1 786
Pożyczki, razem (brutto)	8 050	10 452

Nota nr 18b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPLACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	33	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	3
e) Powyżej 1 roku	16	51
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	49	54
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 796	1 786
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 845	1 840

Nota nr 18c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 786	1 779
a) Zwiększenia	210	7
- utworzenie odpisu	210	7
b) Zmniejszenia	200	-
- rozwiązanie odpisu	200	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 796	1 786

Nota nr 19

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 706	5 279
a) Czyny i media (najem)	90	20
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	183	247
c) Przedpłacone prenumeraty	21	16
d) Opłaty licencyjne	12	-
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	2 153	1 015
f) Przedpłacone usługi serwisowe	2 821	3 187
g) Inne	427	794
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162	189
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	5 869	5 468

*Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów, to koszty związane z realizacją krótkoterminowych kontraktów, które zostaną zafakturowane po dniu bilansowym

Nota nr 20

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Środki pieniężne w banku i kasie	2 901	4 860
a) Środki pieniężne w kasie	60	89
b) Środki pieniężne na rachunkach	2 841	4 771
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	2 020	13 828
3 Inne płynne aktywa pieniężne	14	10
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	4 935	18 698

Nota nr 20a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	2 432	16 638
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 503	2 060
b1. jednostka/waluta (USD)	638 834	385 319
w tys. zł.	1 924	1 194
b2. jednostka/waluta (EUR)	113 797	204 839
w tys. zł.	472	837
b3. jednostka/waluta (GBP)	21 436	5 816
w tys. zł.	107	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 935	18 698

Nota nr 21

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Wartości niematerialne	-	-
2 Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
3 Należności	-	-
4 Aktywa PayTel S.A.	16 402	12 492
5 Pozostałe aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	16 402	12 492

W dniu 27 stycznia 2012 roku Comp S.A. nabyła od Telekomunikacji Polskiej S.A. 100% akcji spółki PayTel S.A. z zamiarem dalszej odsprzedaży.

Aktywa i zobowiązania Spółki PayTel S.A. sklasyfikowane zostały jako przeznaczone do sprzedaży.

Od 2012 roku prowadzone są działania mające na celu dokonanie zbycia spółki bądź zorganizowanej części spółki strategicznemu inwestorowi.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, a cena aktywów i wartości księgowe nie przekraczają ceny możliwej do uzyskania. Czynniki determinującymi potencjalną sprzedaż są: uzyskanie statusu instytucji płatniczej i uzyskanie pozytywnego wyniku EBITDA.

W pozycji Aktywa PayTel S.A. prezentowana jest wartość nabycia akcji Spółki w kwocie 14.718 tys. zł, pozostałych należności krótkoterminowych (144 tys. zł), należności handlowych (99 tys. zł) oraz udzielonej pożyczki (1.441 tys. zł).

Po dniu bilansowym, 29 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301,00 zł poprzez emisję 3.694 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całą emisję objął Comp S.A.

Po dniu bilansowym, 14 marca 2014 roku spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 2.683 sztuki akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda i łącznej wartości 1.452,844,50 zł. Comp S.A. objęła całą emisję w drodze kompensaty należnej kwoty za akcje ze zobowiązaniami PayTel S.A. z tytułu pożyczek udzielonych wcześniej przez Comp S.A.

Nota nr 21a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
2 Kredyty i pożyczki	-	-
3 Pozostałe zobowiązania PayTel S.A.	1 402	1 336
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, razem	1 402	1 336

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży stanowi rezerwa na przyszłe zobowiązanie w kwocie 1.402 tys. zł.

Nota nr 22

KAPITAŁ WŁASNY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	266 686	266 686
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne	(9 983)	-
5 Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	215	180
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	264	223

b) Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(49)	(43)
6 Zyski zatrzymane	126 188	84 432
a) Kapitał do wykorzystania celowego	23 391	23 391
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 120	5 120
- kapitał rezerwowy	18 271	18 271
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	102 797	61 041
- kapitał zapasowy z zysku netto	57 015	56 778
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 263	12 259
- wynik finansowy roku bieżącego	41 519	(7 996)
Kapitał własny, razem	397 901	366 093

Nota nr 22a

ZMIANA STANU AKCJI WŁASNYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	-	(53 294)
a) Zwiększenia	(9 983)	-
b) Zmniejszenia	-	53 294
Stan na koniec okresu	(9 983)	-

Nota nr 22b

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	266 686	266 686
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	5 120	5 120
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	53 317	53 317
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	3 698	3 461
Kapitał zapasowy wg KSH, razem	328 821	328 584

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

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

Nota nr 23

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne Spółki Comp S.A.*	828 639	714 124
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	14 795 470	14 795 470
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

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

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

Nota nr 24

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	13 364	17 774
2 Rezerwy długoterminowe	998	221
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350	6 052
4 Pozostałe Zobowiązania długoterminowe	11	12
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 122	976
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 964	624
Zobowiązania długoterminowe, razem	17 809	25 659

Nota nr 24a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	17 809	25 659
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	17 809	25 659

Nota nr 25

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	13 364	17 774
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	13 364	17 774

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

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2013
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	30.11.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	20 000	15 192
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2014	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	25 000	13 732
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2014	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	15 000	12 040
Razem kredyty wielozadaniowe						60 000	40 964

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

W dniu 1 czerwca 2013 r. wygasła umowa o kredyt w rachunku bieżącym Spółki Comp S.A. z Millennium Bank S.A.

W dniu 18 czerwca 2013 r. wygasła umowa o linie na gwarancje bankowe Spółki Comp S.A. w Millennium Bank S.A.

W dniu 24 czerwca 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w mBank S.A (dawniej BRE Bank S.A.) z przeznaczeniem na zakup akcji własnych.

W dniu 3 października 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o linię na gwarancje bankowe z Millennium Bank S.A.

W dniu 29 listopada 2013 r. wygasła umowa o kredyt rewolwingowy Spółki Comp S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A.

Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności. Comp S.A. ma możliwość pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego (w tym nowych linii kredytowych, lub emisję obligacji). Dodatkowy opis o płynności finansowej znajduje się w Notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego w nocie 77.

Na dzień 31 grudnia 2013 wobec wszystkich banków finansujących obowiązują następujące kowenanty:

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

Kowenanty w 2013 roku zostały spełnione (dług do EBITDA).

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2013
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	6 232
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego	28 337	14 443
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	6 565
Razem kredyty inwestycyjne						49 796	27 240

Wartości zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych zostały wykazane w powyższej tabeli w wartości nominalnej zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2013
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	27.12.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 719
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	27.06.2014	Weksel in blanco plus deklaracja weksłowa, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	6 263 oraz 37 USD* (113)
Gwarancja należytego wykonania	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	Weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	03.10.2014	Cesja wierzytelności z ewentualnych kontraktów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2014	Weksel własny z deklaracją weksłową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000**	-

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

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

Nota nr 25b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 529	17 774
b) Powyżej 3 do 5 lat	835	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Przeteterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	13 364	17 774

Nota nr 26

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	177	193
- świadczenia emerytalne*	177	193
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	821	28
Rezerwy długoterminowe, razem	998	221

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

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

- liczby pracowników odchodzących z firmy w ciągu roku 2011, 2012 i 2013,
- liczby zgonów,
- wieku pracowników,
- stażu pracy,
- czynnika dyskontującego.

Gdy staż ogółem był większy niż wiek pomniejszony o 18 lat to został on ustalony na tym właśnie poziomie.

Współczynniki zgonów przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2012 (oddzielnie dla kobiet i dla mężczyzn) publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

Do obliczeń przyjęto aktualne zasady przechodzenia na emeryturę, przy czym maksymalny wiek emerytalny wynosi 67 lat.

Za wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia, jako przyszłej odprawy emerytalnej (w rozumieniu przepisu art. 92.1. Par.1 Kodeksu Pracy) przyjęto wynagrodzenie z grudnia 2013 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,4%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 4,35% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,9%.

Pozostałe rezerwy długoterminowe – Rezerwa restrukturyzacyjna

Opis dotyczący rezerwy restrukturyzacyjnej znajduje się w notcie nr 34.

Nota nr 26a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Stan na początek okresu	221	355
a) Zwiększenia	834	16
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	13	9
- inne zwiększenia	821	7
b) Zmniejszenia	57	150
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	11	-
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	15	-
- inne zmniejszenia	31	150
Stan na koniec okresu	998	221

Nota nr 27

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2013</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 223
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 573
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350

Nota nr 27a

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Stan na początek okresu, w tym:	6 052	5 694
a) Odniesionej na wynik finansowy	4 366	3 980
b) Odniesionej na kapitał własny	44	72
c) Odniesionej na wartość firmy	1 642	1 642
2. Zwiększenia	2 045	3 232
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 838	3 176
- amortyzacji majątku trwałego	131	383
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 372	2 163
- inne	335	630
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	19	23
- aktualizacja majątku trwałego	18	23
- inne	1	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	188	33
3. Zmniejszenia	3 524	2 874
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 338	2 790
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	71	122
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	289	391
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	2 322	1 759
- inne	656	518
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	14	51
- aktualizacja wartości aktywów	14	51
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	172	33
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	172	33
Stan na koniec okresu, w tym:	4 573	6 052
a) Odniesionej na wynik finansowy	2 866	4 366
b) Odniesionej na kapitał własny	49	44
c) Odniesionej na wartość firmy	1 658	1 642

Nota 27b

STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 866	4 366
- amortyzacji majątku trwałego	676	885
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	876	1 827
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	-
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	276	288
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	-	-
- inne*	1 038	1 366
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	49	44
- wycena wartości spółek	-	-
- aktualizacja wartości aktywów	15	28
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	34	16
- inne	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 658	1 642
- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	1 658	1 642
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	4 573	6 052

* Znaczącą pozycją w 2013 roku są rezerwy na podatek odroczony od: doszacowanych przychodów z tytułu sprzedaży usług serwisowych (304 tys. zł), wyceny odsetek od pożyczek (119 tys. zł), wyceny odsetek od kredytów, wyceny kredytów według SCN.

Nota nr 28

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11	8
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	4
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	11	12

Nota nr 29

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 122	976
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 122	976

Nota nr 30**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 31

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 964	624
a) Przychody przyszłych okresów*	1 964	624
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	1 964	624

*Pozycja dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego

Nota nr 32

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	54 910	58 559
2 Rezerwy krótkoterminowe	7 900	10 396
3 Zobowiązania handlowe	47 705	47 926
4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	8 459	3 820
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 733	1 982
6 Pozostałe zobowiązania finansowe	2 630	6 346
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 358	9 854
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 402	1 336
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	133 097	140 219

Nota nr 32a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	125 794	131 929
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 303	8 290
b1. jednostka/waluta (USD)	1 552 118	1 786 633
w tys. zł.	4 675	5 538
b2. jednostka/waluta (EUR)	487 722	504 767
w tys. zł.	2 023	2 064
b3. jednostka/waluta (GBP)	121 390	136 268
w tys. zł.	605	683
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	134 097	140 219

Nota nr 33

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	54 910	58 559
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	54 910	58 559

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

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	414	10 438
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 217	2 882
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29 311	39 125
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21 968	6 114
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	54 910	58 559

Nota nr 34

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 395	3 289
a) Świadczenia emerytalne	3	8
b) Urlopy	2 134	2 146
c) Nagrody jubileuszowe	-	-
d) Nagrody i premie	2 258	1 135
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 322	681
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe*	2 183	6 426
Rezerwy krótkoterminowe, razem	7 900	10 396

* Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w roku 2013 zawierają część krótkoterminową rezerwy restrukturyzacyjnej (825 tys. zł.) koszty odszkodowania (450 tys. zł.) i odprawy (908 tys. zł.).

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych - urlopy

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2012 roku urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w 2013 roku i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2013 roku wyksięgowano rezerwy utworzone w 2012 roku w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe - rezerwa restrukturyzacyjna

Do końca pierwszego półrocza 2013 r. zakończono większość działań restrukturyzacyjnych Comp S.A. Pozostała kwota rezerwy w wysokości 1.646 tys. zł (w tym 821 tys. zł rezerwy długoterminowej i 825 tys. zł rezerwy krótkoterminowej) przeznaczona jest na dalsze działania. Rezerwa przeznaczona jest na pokrycie kosztów modernizacji systemu informatycznego w oddziale samobilansującym oraz redukcji etatów, a także na pokrycie różnicy między przychodami i kosztami z najmu nieruchomości.

Nota nr 34a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Stan na początek okresu	10 396	4 306
a) Zwiększenia	29 305	23 251
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 832	2 358
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	908	8
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	8 181	2 243
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	16 877	9 024
- utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	7 574
- inne zwiększenia*	507	2 044
b) Zmniejszenia	31 801	17 161
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 817	1 594
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	29	593
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	7	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	7 083	2 403
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	300
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	16 100	8 527
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	164	552
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	1 687	1 148
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	3 093	-
- inne zmniejszenia	821	2 044
Stan na koniec okresu	7 900	10 396

*W pozycji inne zwiększenia w danych za roku 2013 zostały zaprezentowane głównie zwiększenia z tytułu zawiązania rezerwy na koszty odszkodowania w kwocie 450 tys. zł.

Nota nr 35

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	47 602	47 651
a) Wobec jednostek powiązanych	719	884
- od jednostek zależnych	707	872
- od pozostałych jednostek (np. niekonsolidowanych)	12	12
b) Wobec pozostałych jednostek	46 883	46 767
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	103	275
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	103	275
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	47 705	47 926

Nota nr 35a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	37 364	34 892
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 252	8 322
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	427
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	1 089	4 285
Zobowiązania handlowe, razem	47 705	47 926

Nota nr 35b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	751	3 532
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	273	618
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	32	104
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	-
e) Powyżej 1 roku	30	31
Zobowiązania handlowe, przeterminowane, razem	1 089	4 285

Nota nr 36

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	2 172	-
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	6 287	3 820
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	527	487
b) z tytułu podatku VAT	4 442	2 175
c) zobowiązania do ZUS	1 283	1 150
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	35	8
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem	8 459	3 820

Nota nr 36a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>Termin płatności</i>
1 Podatek od towarów i usług	4 442	25.01.2013
2 Podatek dochodowy CIT	2 172	31.03.2013
3 Podatek dochodowy PIT	527	20.01.2013
4 ZUS	1 283	15.01.2013
5 PFRON	9	20.01.2013
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	26	
Razem	8 459	

Nota nr 37

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	264	189
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	508	374
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	437	530
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	524	889
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 733	1 982

Nota nr 38

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 509	6 334
a) Wobec jednostek powiązanych	2 509	6 334
b) Wobec pozostałych jednostek	-	-
2 Inne zobowiązania finansowe	121	12
a) Wobec jednostek powiązanych	-	1
b) Wobec pozostałych jednostek	121	11
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	2 630	6 346

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie sprawozdawczym Spółka Comp S.A. przeprowadziła emisję obligacji. Poniższe zestawienie zawiera informacje o wielkości i czasie tych wydarzeń. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N lub 1M powiększonej o marżę lub o stałą stopę procentową (4,65%-5,65%). Wykup obligacji następował w terminie trzech miesięcy lub jednego miesiąca od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności statutowej Spółki.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	K ₁₂	30.10.2012	24.01.2013	900	9	ZUK Elzab S.A.
2	L ₁₂	02.11.2012	28.02.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
3	M ₁₂	16.11.2012	15.02.2013	600	6	ZUK Elzab S.A.
4	N ₁₂	27.11.2012	27.02.2013	500	5	ZUK Elzab S.A.
5	O ₁₂	20.12.2012	20.03.2013	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
6	A ₁₃	24.01.2013	24.04.2013	900	9	ZUK Elzab S.A.
7	B ₁₃	15.02.2013	15.05.2013	600	6	ZUK Elzab S.A.
8	C ₁₃	28.02.2013	28.05.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
9	D ₁₃	28.05.2013	28.08.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
10	E ₁₃	28.08.2013	28.11.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
11	F ₁₃	03.10.2013	20.11.2013	1 000	10	ZUK Elzab S.A.

12	G ₁₃	18.11.2013	18.12.2013	3 000	30	ZUK Elzab S.A
13	H ₁₃	20.11.2013	20.02.2014	1 000	10	ZUK Elzab S.A
14	I ₁₃	28.11.2013	28.02.2014	1 500	15	Big Vent S.A.

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	358	2 326
a) Wobec jednostek powiązanych	1	3
b) Wobec pozostałych jednostek	357	2 323
2 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 696	5 454
a) Rezerwy na koszty kontraktów	5 952	4 655
b) Rezerwa na badanie bilansu	155	160
c) Rezerwa na pozostałe koszty	589	639
3 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 304	2 074
a) Przychody przyszłych okresów*	1 171	1 981
b) Otrzymane zaliczki	39	-
c) Inne	94	93
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 358	9 854

*Pozycja „Przychody przyszłych okresów” dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego w części, która zostanie zrealizowana w okresie 12 miesięcy

Rezerwy na koszty kontraktów

Ujęcie szacunku kosztów kontraktów, które w rozliczeniu kontraktu na dzień bilansowy dotyczą danego okresu, a nie były ujęte na podstawie dokumentów źródłowych. Szacunek wynika z budżetów kontraktów i zleceń i w przypadku kontraktów długoterminowych - obmiaru stopnia zaawansowania prac (szersze objaśnienia znajdują się w notcie nr 9).

Rezerwa na badanie bilansu

Rezerwa na badanie bilansu prezentowana jest według wartości zobowiązania wynikającego z umowy.

Rezerwa na pozostałe koszty

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowane są według szacunków opartych o:

- otrzymane po dniu bilansowym faktury dotyczące okresu obrachunkowego,
- inne niezafakturowane na dzień bilansowy koszty, których oszacowanie jest możliwe na podstawie umów lub szacunek oparty jest o comiesięczne rozliczenia.

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów w części dotyczącej realizowanej sprzedaży w każdym przypadku dotyczą zafakturowanych i zapłaconych z góry usług serwisowych (serwisów gwarancyjnych i pogwarancyjnych), dostarczanych licencji i usług wsparcia technicznego. Wycena opiera się na wartościach wynikających z dokumentów sprzedaży (faktur).

Nota nr 39a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	6 710	4 646
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	229	336
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	238	264
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 161	671
e) Zobowiązania przeterminowane	20	3 937
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	8 358	9 854

Nota nr 39b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	1	89
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	1 170
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	548
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	2 089
e) Powyżej 1 roku	19	41
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem	20	3 937

Nota nr 40

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 40a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
- należności handlowych	565	26
- zapasów	1 468	984
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	210	7
- pozostałych należności	78	148
- rzeczowe aktywa trwałe	60	42
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	2 381	1 207

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

- konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł 476 tys. zł. Odpisem aktualizującym obejmowane są także zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe, niezależnie od okresu utrzymywania ich na stanie magazynowym. Kwota odpisów aktualizujących zapasy dokonanych tą metodą wynosi 992 tys. zł.

Nota nr 40b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
- należności handlowych	502	11
- zapasów	540	189
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	200	-
- pozostałych należności	83	117
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	1 325	317

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

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

Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych

Nota nr 41

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Należności warunkowe	1 000	1 000
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 000	1 000
2 Zobowiązania warunkowe	50 697	55 764
a) Na rzecz jednostek powiązanych	29 900	29 900
- udzielonych gwarancji i poręczeń	29 900	29 900
b) Na rzecz pozostałych jednostek	20 797	25 864
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	18 769	24 054
- udzielonych poręczeń	65	123
- gwarancje przetargowe	1 963	1 687
3 Inne zobowiązania	1 957	3 151
- gwarancje zapłaty	1 475	2 669
- inne	482	482
Pozycje pozabilansowe, razem	53 654	59 915

Dodatkowo Spółka posiada weksle zabezpieczające płatności z tytułu leasingu, których wartość godziwą Spółka wycenia na 0 zł.

Nota nr 41a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)		Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
					USD	PLN	od	do	
1.	mBank S.A.	Kom.Gł.Straży Granicz.	02743KPB08	należyte wykonanie	-	357	2008.12.05	2014.01.15	110
2.		Min. Sprawiedliwości	02006KPB09UE	należyte wykonanie	-	9 028	2009.01.07	2014.10.31	-
3.		TP S.A.	02281KPB09UE	należyte wykonanie	-	100	2013.06.12	2014.07.31	-
4.		PTK Centertel	02388KPB10	należyte wykonanie	-	100	2013.06.11	2014.07.31	-
5.		Ogrodowa Inwestycje	MT020005KPA11	gwarancja zapłaty	-	197	2013.05.08	2013.12.31	60
6.		PPPL	MT020018KPB11	należyte wykonanie	-	89	2013.02.05	2014.02.28	44
7.		PK16	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty	-	737	2012.04.20	2014.08.29	-
8.		RCZSiUT	MT020067KPB11	należyte wykonanie	-	16	2012.01.08	2015.08.31	5
9.		CRZL	MT490036KPB13	należyte wykonanie	-	1 058	2013.04.25	2014.03.31	-
10.		NBP	MT490041KPB11	należyte wykonanie	-	45	2011.12.27	2014.12.31	23
11.		FSN	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	-	542	2013.05.28	2014.09.30	-
12.		CRZL	MT490056KPB12	należyte wykonanie	-	145	2012.04.17	2014.01.31	-
13.		Skarb Państwa CPI	MT490077KPB13UE	należyte wykonanie	-	269	2013.07.25	2015.02.02	67
14.		UMWW	MT490079KPB13	należyte wykonanie	-	18	2013.08.05	2014.12.01	-
15.		MPiPS	MT490086KPB13	należyte wykonanie	-	154	2013.09.06	2014.12.31	-
16.		Szpital Katowice	MT490092KPB13	należyte wykonanie	-	80	2013.09.17	2017.05.02	25
17.		ZDM Legnica	MT490094KTG13UE	przetargowa	-	300	2013.09.27	2014.01.31	-
18.		ZUS	MT490104KTG13	przetargowa	-	106	2013.11.04	2014.01.13	-
19.		ZUS	MT490105KTG13	przetargowa	-	90	2013.11.05	2014.01.20	-
20.		Gm.Miasto Koszalin	MT490108KTG13UE	przetargowa	-	250	2013.11.19	2014.01.31	-
21.		TP S.A.	MT490109KPB13	należyte wykonanie	37	113	2013.11.18	2015.08.02	50
22.		CRZL	MT490113KPB13	należyte wykonanie	-	460	2013.11.22	2014.12.31	-
23.		Gm.Wrocław	MT490114KTG13	przetargowa	-	5	2013.12.04	2014.02.28	-
24.		Gm.Wrocław	MT490115KTG13	przetargowa	-	5	2013.12.04	2014.02.28	-
25.		CRZL	MT490116KTG13UE	przetargowa	-	750	2013.12.11	2014.02.28	-
26.		CRZL	MT490120KBP13UE	należyte wykonanie	-	390	2013.12.06	2015.02.16	-
27.		BGŻ	02/219/08/Z/GX	przetargowa	-	73	2012.06.09	2014.02.15	73

razem					37	15 477			457
1.	Raiffeisen	Komenda Gł. Policji	CRD/G/32095	należyte wykonanie	-	303	2009.11.27	2014.04.03	60
2.	Bank	CIOPI	CRD/G/35010	należyte wykonanie	-	286	2010.10.12	2016.01.01	187
3.	Polska	PWPW	CRD/G/35337	należyte wykonanie	-	422	2010.11.19	2013.12.31	84
4.	S.A.	PWPW	CRD/G/35913	należyte wykonanie	-	56	2011.01.21	2014.02.28	11
6.		UM Łódź	CRD/G/36701	należyte wykonanie	-	367	2011.04.12	2014.10.31	73
7.		Miasto Poznań	CRD/G/0038640	należyte wykonanie	-	363	2011.10.05	2014.11.14	-
8.		Instytut Rybacki	CRD/G/0038983	należyte wykonanie	-	1 894	2011.11.10	2016.07.01	379
9.		KGSG	CRD/G/0043375	należyte wykonanie	-	8	2012.10.01	2015.05.15	-
10.		Izba Skarb. Bydgoszcz	CRD/G/0044170	należyte wykonanie	-	39	2012.11.21	2016.08.23	8
11.		KGP	CRD/G/0044322	należyte wykonanie	-	19	2012.11.29	2013.12.31	-
12.		TP S.A.	CRD/G/0044340	należyte wykonanie	-	99	2012.11.29	2016.01.15	20
13.		UM Łódź	CRD/G/0044408	należyte wykonanie	-	228	2012.12.04	2018.04.16	45
14.		Urz. Lotnictwa Cywil.	CRD/G/0044439	należyte wykonanie	-	13	2012.12.06	2016.02.08	3
15.		PWPW	CRD/G/0044478	należyte wykonanie	-	129	2012.12.07	2014.01.31	-
16.		NBP	CRD/G/0044621	należyte wykonanie	-	49	2012.12.18	2016.06.03	10
17.		Agencja Rynku Rolnego	CRD/G/0044703	należyte wykonanie	-	74	2012.12.21	2014.03.03	-
18.		Energa-Operator	CRD/G/0046454	należyte wykonanie	-	334	2013.04.26	2017.05.01	67
19.		ENEA Wytwarzanie	CRD/G/0047431	należyte wykonanie	-	53	2013.06.28	2016.11.30	11
20.		Kanc.Kochański,Zięba	CRD/G/0048288	należyte wykonanie	-	150	2013.08.13	2018.12.31	30
21.		MSS	CRD/G/0048977	należyte wykonanie	-	1 155	2013.09.23	2014.12.31	-
22.		ZUS	CRD/G/0050432	należyte wykonanie	-	84	2013.12.17	2017.07.05	17
23.		PWPW S.A.	CRD/G/0050763	należyte wykonanie	-	210	2013.12.23	2017.01.31	42
24.		MF	CRD/G/32840	należyte wykonanie	-	11	2010.02.23	2012.02.29	11
25.		UMWK-P	CRD/G/0048991	przetargowa	-	70	2013.09.27	2013.12.31	-
26.		Agencja Rynku Rolnego	CRD/G/0049493	przetargowa	-	20	2013.11.05	2014.01.13	-
27.		IMiGW	CRD/G/0049494	przetargowa	-	80	2013.11.14	2014.01.31	-
28.		PWPW	CRD/G/0049502	przetargowa	-	50	2013.11.04	2014.02.17	-
29.		PWPW	CRD/G/0049703	przetargowa	-	15	2013.11.12	2014.02.28	-
30.		Komenda Gł. Policji	CRD/G/0049754	przetargowa	-	10	2013.11.12	2014.01.31	-
31.		Komenda Gł. Policji	CRD/G/0049755	przetargowa	-	30	2013.11.12	2014.01.31	-
32.		Komenda Gł. Policji	CRD/G/0049756	przetargowa	-	5	2013.11.12	2014.01.31	-
33.		Agencja Rynku Rolnego	CRD/G/0049796	przetargowa	-	20	2013.11.27	2014.01.31	-
34.		ZRB WAM	CRD/G/0050087	przetargowa	-	50	2013.12.04	2014.01.31	-
35.		ZRB WAM	CRD/G/0050433	przetargowa	-	34	2013.12.23	2014.02.16	-
razem					-	6 730			1 058

Nota nr 41b

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. zł	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	ZIOP/SPINER	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	65	2016.06.23
2.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2017.09.30
3.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2014.09.30
4.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	500	2014.03.02
5.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	5 000	2015.09.30
6.	Millennium Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	1 000	2014.10.26
7.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.*	2 000	2014.05.05
8.	Raiffeisen Bank S.A.	świadczenie usług „MassDirectDebit” PayTel S.A.	400	2015.07.15
9.	Raiffeisen Bank S.A.	limit wierzytelności PayTel S.A.	12 000	2014.03.01
10.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu PayTel S.A.	5 000	2014.07.30
Razem			29 965	

* Poręczenie wygasło w dniu 22.04.2014 roku w związku z całkowitą spłatą kredytu przez spółkę Safe Computing Sp. z o.o..

Nota nr 41c**WYKAZ ZASTAWÓW REJESTROWYCH I HIPOTEK Comp S.A.**

Stan na dzień 31.12.2013 r.

L.p.	Przedmiot zastawu / hipoteki	Zastawnik	Tytuł zastawu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem
1.	nieruchomość w Nowym Sączu	Raiffeisen Bank Polska S.A.	zabezpieczenie umowy o kredyt inwestycyjny	21 000
2.	część pakietu akcji ZUK Elzab S.A. posiadanych przez Comp S.A.	mBank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	28 337
3.	akcje własne Comp S.A.	mBank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	7 500

Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów

Nota nr 42

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	113 487	101 735
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	103 713	62 217
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	162 976	123 264
Przychody ze sprzedaży, razem	380 176	287 216

Nota nr 42a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	%	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	%
1 Sprzedaż materiałów	24 891	7%	18 280	6%
2 Sprzedaż towarów	138 085	36%	104 984	37%
3 Sprzedaż produktów	103 713	27%	62 217	22%
4 Sprzedaż usług	113 487	30%	101 735	35%
Przychody ze sprzedaży, razem	380 176	100%	287 216	100%

Nota nr 43

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Koszt własny sprzedaży	283 140	214 020
1 Wartość sprzedanych usług	93 030	78 022
2 Wartość sprzedanych produktów	55 412	35 711
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134 698	100 287
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	8 046	7 939
b) Zużycie materiałów i energii	40 794	33 353
c) Usługi obce	103 035	85 850
- najem powierzchni biurowej	3 732	5 445
- koszty marketingu	66	67
- pozostałe*	99 237	80 338
d) Podatki i opłaty	1 221	1 463
e) Wynagrodzenia	44 657	42 602
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 478	8 549
g) Pozostałe koszty rodzajowe	15 426	8 480
- podróże służbowe	1 345	1 947
- pozostałe**	14 081	6 533
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	984	(3 392)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 927)	(1 612)
Koszty według rodzaju, razem	220 714	183 232
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	37 877	32 737
2 Koszty ogólnego zarządu	34 395	36 762
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	72 272	69 499

* W pozycji Usługi obce - pozostałe prezentowane są głównie koszty bezpośrednie kontraktów i serwisu gwarancyjnego.

** W pozycji Pozostałe koszty rodzajowe - pozostałe prezentowane są głównie koszty szkoleń i reklamy.

Nota nr 43a

AMORTYZACJA	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 327	1 703	940	3 970
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	3	-	957	960
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	945	306	1 865	3 116
Amortyzacja razem	2 275	2 009	3 762	8 046

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

Nota nr 44

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Rozwiązane rezerwy	4 194	771
a) Rozwiązanie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze (restrukturyzacja)	3 093	-
b) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	852	706
c) Inne**	249	65
2 Pozostałe przychody operacyjne	2 254	2 495
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	34	11
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	276	112
c) Aktualizacja wartości zapasów	-	189
d) Otrzymane odszkodowania	222	539
e) Likwidacja składników majątku	46	-
f) Przychody z dzierżawy / wynajmu	81	4
g) Inne***	1 595	1 640
3 Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	70	69
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 518	3 335

*Rozwiązane rezerwy – Inne zawierają rozwiązanie rezerwy na urlopy oraz rezerwy na naprawy gwarancyjne.

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

Nota nr 45

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Utworzone rezerwy	1 002	7 675
a) Zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	7 574
b) Zawiązanie rezerwy na kary za opóźnienia w realizacji kontraktów	526	-
c) Inne	476	101
2 Pozostałe koszty operacyjne	3 494	5 444
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	97	26
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	257	129

c) Odpisy aktualizujące zapasy	928	984
d) Przekazane darowizny	107	43
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	185	8
f) Odpis utraty wartości aktywów*	54	44
g) Spisanie należności	3	21
h) Koszty spraw sądowych	258	82
i) Likwidacja składników majątku	270	128
j) Kary	282	2 134
k) Inne**	1 053	1 845
3 Koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 496	13 119

*Aktualizacja wartości środków transportu

**Pozostałe koszty operacyjne – Inne to głównie koszty refakturowane (1.001 tys. zł).

Nota 46

PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	22 078	987
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 699	1 636
3 Inne przychody finansowe	285	925
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	280	5
Przychody finansowe, razem	24 342	3 553

Nota nr 46a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Od jednostek powiązanych	22 078	987
- od jednostek zależnych	22 078	987
2 Od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	22 078	987

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend w roku 2013 dotyczą zaliczki na dywidendę Spółki Safe Computing Sp. z o.o. w kwocie 21.999 tys. zł oraz dywidendy Spółki Insoft Sp. z o.o. w kwocie 79 tys. zł., a w danych porównywalnych dotyczą dywidend spółek Big Vent S.A. w kwocie 833 tys. zł oraz Insoft Sp. z o.o. w kwocie 154 tys. zł.

Nota nr 46b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	907	1 411
a) Od jednostek powiązanych	806	1 325
- od jednostek zależnych	806	1 325
b) Od pozostałych jednostek	101	86
2 Pozostałe odsetki	792	225
a) Od jednostek powiązanych	-	35
- od jednostek zależnych	-	35
b) Od pozostałych jednostek*	792	190
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 699	1 636

* Pozostałe przychody finansowe z tytułu odsetek to głównie odsetki od zwrotu z Urzędu Skarbowego nadpłaconego podatku CIT po kontroli roku 2007, a także odsetki od lokat oraz odsetki od należności handlowych.

Nota nr 46c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	207	20
a) Aktualizacja wartości odsetek	-	20
a) Aktualizacja wartości inwestycji	155	-
a) Pozostała aktualizacja wartości	52	-
3 Pozostałe*	78	905
Inne przychody finansowe, razem	285	925

* Pozostałe przychody finansowe to głównie przychody z realizacji transakcji terminowych oraz wyceny transakcji terminowych na dzień bilansowy.

Nota nr 46d

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	1 249	4 105
- zbycie udziałów spółki CryptoTech Sp. z o.o.	-	4 105
- zbycie udziałów spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	1 249	-
b) koszty sprzedaży inwestycji	969	4 100
- zbycie udziałów spółki CryptoTech Sp. z o.o.	-	4 100
- zbycie udziałów spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	969	-
Zysk (strata) ze sprzedaży inwestycji	280	5

Nota nr 47

KOSZTY FINANSOWE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	3 573	5 528
2 Inne koszty finansowe	580	1 542
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
Koszty finansowe, razem	4 153	7 070

Nota nr 47a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	3 091	4 992
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	3 091	4 992
2 Pozostałe odsetki	482	536
a) Od jednostek powiązanych	132	288
- od jednostek zależnych	132	288
b) Od pozostałych jednostek	350	248
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 573	5 528

* Pozostałe koszty finansowe z tytułu odsetek to odsetki od umów leasingowych oraz od korekty VAT za 03/2012.

Nota nr 47b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Ujemne różnice kursowe	374	519
a) Zrealizowane	126	(50)
b) Niezrealizowane	248	569
2 Aktualizacja wyceny	205	-
a) Pozostała aktualizacja wartości	205	-
2 Pozostałe	1	-
a) Koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
b) Inne*	1	1 023
Inne koszty finansowe, razem	580	1 542

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

Nota nr 48

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (Strata) brutto	46 975	(9 604)
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(10 399)	(11 929)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	11 672	6 782
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	46 327	26 614
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(5 195)	(2 495)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	2 387	9 486
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(1 266)	(3 176)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	287	1 030
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(31 036)	(13 987)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(4 132)	(6 977)
Straty z lat ubiegłych (-)	(940)	-
Inne (+/-)*	(22 178)	(4)
Podstawa opodatkowania	32 502	-
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	6 175	-
*w tym odliczenia od dochodu podatkowego	(+/-)	22 178
Darowizny podlegające odliczeniu (10%)	(-)	100
Inne (zaliczka na dywidendę i dywidenda od spółki zależnej)	(+/-)	22 078

Nota nr 48a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Podatek dochodowy	5 456	(1 354)
Bieżący podatek dochodowy	6 452	-
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	6 175	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	277	-
Odroczony podatek dochodowy	(996)	(1 354)
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(6 492)	(3 383)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	5 496	2 029

Nota nr 48b

PODATEK EFEKTYWNY	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	46 975	(9 604)
Efektywna stawka podatkowa	12%	14%
Podatek według efektywnej stawki	5 456	(1 354)
Podatek według ustawowej stawki	8 925	(1 825)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 628	3 072
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(986)	(2 055)
Straty z lat ubiegłych	(179)	-
Straty bieżące	-	809
Korekty inne*	(3 936)	(1)
Odroczony podatek	(996)	(1 354)
Podstawa opodatkowania	32 502	-
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	6 452	-

* Kwota zawiera efekt podatkowy odliczeń od podatku dochodowego z tytułu nieopodatkowanych darowizn oraz dywidend i zaliczek na dywidendy (zmniejszenie o 4.214 tys. zł), a także korektę podatku dochodowego za 2007 rok (zwiększenie o 277 tys. zł).

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

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

Nota nr 49

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

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

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

Średnia ważona liczba akcji w 2013 r. wynosi 5 149 680 sztuk akcji.

	<i>Jednostkowy</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy: tys. zł.	41 519
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: szt.	5 149 680
Zysk (strata) na jedną akcję: zł	8,06

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

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

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	8,06

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

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680
Zysk na jedną akcję:	zł	8,06

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680
Zysk na jedną akcję:	zł	8,06

Nota nr 50
Podział zysku za rok 2013

Zarząd planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie zysku netto za rok 2013 w kwocie 41.519 tys. zł na pokrycie straty netto za rok 2012 w kwocie 7.996 tys. zł, a pozostałą część na kapitał zapasowy.

Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

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

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

II. przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się:

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

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

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

Nota nr 51

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SPRAWOZDANIA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Środki pieniężne w kasie	60	89
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 841	4 771
3. Lokaty terminowe	2 020	13 828
4. Inne płynne aktywa pieniężne	14	10
Środki pieniężne, razem	4 935	18 698

Nota nr 52

AMORTYZACJA	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Amortyzacja środków trwałych	3 970	3 962
2. Amortyzacja części zamiennych i komponentów	960	1 036
3. Amortyzacja wartości niematerialnych	3 116	2 941
Razem	8 046	7 939

Nota nr 53

ODSETKI I UDZIAŁY W ZYSKACH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Przychody finansowe z odsetek	(936)	(1 636)
2. Koszty finansowe z odsetek	3 496	5 528
Razem odsetki (saldo)	2 560	3 892
3. Otrzymane i zarachowane dywidendy	(22 078)	(987)
Razem	(19 518)	2 905

Nota nr 54

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Przychody ze sprzedaży składników niefinansowego majątku	(349)	(377)
2. Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	279	308
3. Wycena aktywów finansowych	-	99
4. Wynik na sprzedaży udziałów w spółce	(280)	-
5. Pozostałe	-	(5)
Razem	(350)	25

Nota nr 55

ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Rezerwy	(1 719)	5 956
Zmiana stanu	(1 719)	5 956
korekta o zmianę stanu rezerw związanych z aktywami do sprzedaży	84	-
Razem zmiana stanu	(1 635)	5 956

Nota nr 56

ZMIANA STANU ZAPASÓW	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Zapasów	(873)	(915)
Zmiana stanu	(873)	(915)
korekta o działalność zaniechaną	-	(1 386)
Razem zmiana stanu	(873)	(2 301)

Nota nr 57

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Długoterminowych należności handlowych	7	45
2. Krótkoterminowych należności handlowych	(12 510)	25 176
Zmiana stanu	(12 503)	25 221
korekta o skompensowane należności	-	(1 000)
korekta o odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe	-	(32)
korekta o zmianę stanu należności związanych z aktywami do sprzedaży	60	-
korekta o koszty prac rozwojowych	1 445	-
korekta o działalność zaniechaną	-	(134)
Razem zmiana stanu	(10 998)	24 055

Nota nr 58

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, BEZ KREDYTÓW I POŻYCZEK	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Zobowiązań długoterminowych	(1)	(7)
2. Zobowiązań krótkoterminowych	(3 438)	414
3. Zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	3 825	(4 534)
Zmiana stanu	386	(4 127)
korekta o zmianę stanu zobowiązań związanych z aktywami do sprzedaży	(18)	-
inne	536	-
korekta o działalność zaniechaną	-	15
Razem zmiana stanu	904	(4 112)

Nota nr 59

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Umów o budowę	4 847	(4 378)
2. RMK czynnych	(330)	1 862
3. RMK biernych	1 242	(772)
4. Rozliczeń międzyokresowych przychodów	570	1 280
Zmiana stanu	6 329	(2 008)
korekta o działalność zaniechaną	-	(23)
Razem zmiana stanu	6 329	(2 031)

Nota nr 60

PODATEK DOCHODOWY	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1. Podatek dochodowy należny do US za okres obrotowy	6 452	-
2. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu CIT	-	(2 499)
Podatek bieżący	6 452	(2 499)
1. Podatek odroczone w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	(996)	(1 423)
Podatek odroczone	(996)	(1 423)

Nota nr 61

INNE KOREKTY OPERACYJNE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Odpisy aktualizujące	-	49
Likwidacje środków trwałych	2	45
Dyskonto	-	(39)
Wycena akcji	(52)	-
Koszty finansowe z wyceny SCN	(154)	(662)
Inne	43	(56)
Razem inne korekty	(161)	(663)

Nota nr 62

NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Zmiana stanu wartości niematerialnych	(2 430)	3 428
Zmiana stanu środków trwałych	(397)	(3 305)
Zmiana stanu	(2 827)	123
korekta o amortyzację wartości niematerialnych	3 116	2 941
korekta o amortyzację środków trwałych	4 930	4 998
korekta o wartość sprzedanych środków trwałych	-	359
korekta o wartość środków trwałych przyjętych z inwestycji	(342)	-
korekta o wartość zlikwidowanych środków trwałych	2	45
inne przemieszczenia i wyceny	878	(1 412)
korekta o działalność zaniechaną	-	1 702
Razem nabycie	5 757	8 756

Pozostałe noty objaśniające

Nota nr 63 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 052	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje Hyperion S.A.	3 052	-
Pożyczki i należności	93 178	88 247
Pożyczki udzielone	11 305	15 682
Należności z tytułu dostaw i usług	73 924	64 710
Pozostałe należności	7 949	7 855
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	6 473	20 126
Środki pieniężne zastrzeżone	1 538	1 428
Lokaty	2 020	13 828
Pozostałe środki pieniężne	2 915	4 870
Razem aktywa finansowe	102 703	108 373

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	121	11
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	121	11
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	121 609	135 615
Kredyty bankowe i pożyczki	68 274	76 333
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2 509	6 334
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 855	2 958
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 602	47 651
Pozostałe zobowiązania finansowe	369	2 339
Razem zobowiązania finansowe	121 730	135 626

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

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

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów i Kapitał własny

<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godzivej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodanie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(42)	-	-	-	-	(42)
Akcje Hyperion S.A.	-	-	52	-	-	-	-	52
Pożyczki i należności	931	(44)	-	-	(120)	152	-	919
Pożyczki udzielone	906	(10)	-	-	-	-	-	896
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	805	-	-	-	-	-	-	805
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	25	(34)	-	-	(120)	152	-	23
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	102	-	-	-	(164)	-	-	(62)
Środki pieniężne zastrzeżone	26	-	-	-	(30)	-	-	(4)
Pozostałe środki pieniężne	76	-	-	-	(134)	-	-	(58)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 278)	-	-	-	(90)	-	-	(3 368)
Kredyty bankowe	(2 937)	-	-	-	-	-	-	(2 937)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(132)	-	-	-	-	-	-	(132)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(132)	-	-	-	-	-	-	(132)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(194)	-	-	-	-	-	-	(194)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(15)	-	-	-	(90)	-	-	(105)

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

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	stan na 31.12.2013		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	3 052	-
Akcje Hyperion S.A.	-	3 052	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	121	-
Walutowe kontrakty typu forward	-	121	-

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

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

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

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

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartościach godziwych przez wynik w 2013 roku są akcje Hyperion S.A. o wartości bilansowej 3.052 tys. złotych.

Zobowiązaniami finansowymi Spółki wycenianymi w wartości godziwej w 2013 roku są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 121 tys. zł.

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

W 2013 roku Spółka zrealizowała zawarte w 2012 roku kontrakty terminowe na zakup 700 tys. USD z zyskiem na transakcji 56 tys. złotych.

W ciągu 2013 roku Spółka zawarła i zrealizowała kontrakty typu forward na zakup 300 tys. USD z wynikiem na realizacji 11 tys. zł (zysk). Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy wynosiła 3.548 tys. zł (1.000 tys. USD i 100 tys. EUR). Termin realizacji transakcji przypada na I kwartał 2014 roku. Wycena kontraktów walutowych stanowiących instrumenty pochodne na dzień bilansowy w kwocie 121 tys. zł stanowi zobowiązanie finansowe.

Terminowe kontrakty walutowe wykazywane są jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Przychody ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	1 172
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A)	-	1 172
Koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej	-	965
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A)	-	965
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	1 019
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (wynik finansowy oddziału do dnia przekazania do PayTel S.A)	-	251

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

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

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

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	<i>Poniesione w 2013 roku</i>	<i>Poniesione w 2012 roku</i>
1 Niefinansowe aktywa trwałe	3 368	3 317
2 Zakupy spółek	4 650	13 812
3 Badania i rozwój	195	3 277
Razem	8 213	20 406

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

W 2014 roku Spółka Comp planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 4 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 1,5 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	-	2 977
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	195	284
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	-
4 Pozostałe	-	16
Razem	195	3 277

Nota nr 68**Transakcje z podmiotami powiązаныmi****Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	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	20 604	5 561	24 435	25 939	3 229
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	20 604	5 441	24 434	19 935	3 216
<i>Pacomp Sp. z o.o. (do dnia połączenia z Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.)</i>	-	135	330	-	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	3 304	1 852	1 237	13 063	205
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	138	110	22 259	699	135
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	18	-	59	4	-
<i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	-	974	21	-	74
<i>Big Vent S.A.</i>	417	717	149	83	1 505
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży)</i>	4	1	-	-	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	891	79	-	72
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	13 393	531	85	2 729	1 067
<i>Micra Metripod KFT</i>	2 141	212	-	1 673	158
<i>PayTel S.A.*</i>	1 189	18	215	1 684	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	120	1	6 004	13
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell**</i>	-	120	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	6 004	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	1	-	1

*Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Nota nr 69**Wspólne przedsięwzięcia**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

Nota nr 70

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zarząd	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2	3
Pion produkcyjno-handlowy	370	404
Pion administracyjny	89	107
Pion logistyki	57	88
Dział jakości	4	-
Razem	527	607

Stan zatrudnienia w etatach na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 538 oraz 567 na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nota nr 71

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2013

<i>Rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 276	-	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	650	-	4
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	880	-	8
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	620	-	14
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	1 073	-	1
Zarząd	4 499	-	27
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	36	-
Tomasz Marek Bogutyn- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	24	-
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Rada Nadzorcza	-	180	-

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

Nota nr 72

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

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2012
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	6 004	-	5 270
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	3
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	-	-	-	-
Zarząd	-	6 004	-	5 273
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Razem	-	6 004	-	5 273

Na dzień publikacji sprawozdania stan zaliczek pobranych przez Pana Jacka Papaję w Comp S.A. wynosi: 5.331 tys. zł.

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

29 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301,00 zł po przez emisję 3.694 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całą emisję objął Comp S.A.

W dniu 20 lutego 2014 roku Spółka Comp S.A. wykupiła 10 obligacji serii H13 i wyemitowała 10 obligacji serii A14 o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Całą emisję objęła spółka zależna ZUK Elzab S.A.

W dniu 28 lutego 2014 roku Spółka Comp S.A. wykupiła 15 obligacji serii I13 i wyemitowała 10 obligacji serii B14 o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Całą emisję objęła spółka zależna Big Vent S.A.

W dniu 14 marca 2014 roku spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 2.683 sztuki akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda i łącznej wartości 1.452.844,50 zł. Comp S.A. objął całą emisję w drodze kompensaty należnej kwoty za akcje ze zobowiązaniami PayTel S.A. z tytułu pożyczek udzielonych przez Comp S.A.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. (spółka zależna, „Kupujący”), na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze („Sprzedający”) – 100 udziałów w JNJ Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę w wysokości 14.200.000,00 złotych. Nabywana spółka wykonała opcje na udziały w JNJ Limited z siedzibą w Jabel Ali Free Zone w Dubaju, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Ponadto Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. zobowiązało się do dopłat na rzecz Sprzedającego, jeżeli JNJ Limited w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia przedmiotowej umowy nabycia udziałów:

- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie sprzedaży know-how do produkcji paczkomatu produkcji jednostki z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej (rozumianej jako różnicę pomiędzy kosztami pozyskania praw, a wynagrodzeniem z umowy zawieranej z osobą trzecią);
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie udzielenia licencji na oprogramowanie IKM, do którego autorskie prawa majątkowe przysługują jednostce z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej,

- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie udzielenia licencji na oprogramowanie transakcyjne/terminalowe do którego autorskie prawa majątkowe przysługują jednostce z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej,
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie sprzedaży know-how do produkcji kasy fiskalnej „K10” produkcji jednostki z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej, a w przypadku gdy JNJ Poland sp. z o.o. lub JNJ Limited zawrze z osobą trzecią umowę współpracy w zakresie centralnego systemu fiskalnego wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 7,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej,
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie udzielenia licencji na system centralny do obsługi zakładów wzajemnych – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej.

Jednocześnie część kwot dopłat – wg wyboru Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - może zostać rozliczona poprzez przeniesienie akcji emitowanych przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie po cenie 74,63 złote za jedną akcję. W przypadku skorzystania z tego uprawnienia przez Kupującego, Sprzedającemu przysługuje uprawnienie do żądania od Kupującego dopłaty w wysokości 7,00 złotych za jedną akcję, w przypadku gdy w okresie do dnia 31 grudnia 2014 r. notowania akcji Comp S.A. na rynku regulowanym (najwyższa cena dnia) nie osiągnie choćby jednokrotnie ceny 74,63 złote, chyba że w tym okresie zaudytowany wynik Grupy Kapitałowej Kupującego na poziomie EBIT za lata 2013-2014 wyniesie co najmniej 98 mln złotych.

W dniu 15 lutego 2014 roku Comp S.A. nabyła od spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. 70 obligacji serii G, a w dniu 14 kwietnia 2014 roku 72 obligacje serii K o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 25.415 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 50.830 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25.415 tys. zł.

Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Comp S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Oddziału samobilansującego Centrum Bezpieczeństwa, w skład którego wchodzi składniki majątkowe i niemajątkowe powiązane funkcjonalnie z działalnością Oddziału.

W 31 marca 2014 r. została podpisana linia faktoringowa z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 10 mln zł na finansowanie bieżących kontraktów.

Nota nr 74

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

Nota nr 75

Połączenie z innymi jednostkami

W okresie obrachunkowym nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami.

Nota nr 76**Zestawienie zmian pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**

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

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	4 kwartały 2013 narastająco okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Różnice	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	380 076	100	380 176	0,0%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 825	961	26 786	3,6%
III. Zysk (strata) brutto	46 037	938	46 975	2,0%
IV. Zysk (strata) netto	40 343	1 176	41 519	2,8%
V. Całkowity dochód	40 378	1 176	41 554	2,8%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 272	(4)	26 268	0,0%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 711)	5	(11 706)	0,0%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 323)	(2)	(28 325)	0,0%
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(13 762)	(1)	(13 763)	0,0%
X. Średnia ważona liczba akcji	5 149 680	0	5 149 680	0,0%
XI. Rozwodniona liczba akcji	5 149 680	0	5 149 680	0,0%
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,83	0,23	8,06	2,9%
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,83	0,23	8,06	2,9%
Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2013 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2013	Odchylenie
XIV. Aktywa razem	553 636	(4 829)	548 807	-0,9%
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	156 911	(6 005)	150 906	-4,0%
XVI. Zobowiązania długoterminowe	21 311	(3 502)	17 809	-19,7%
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	135 600	(2 503)	133 097	-1,9%
XVIII. Kapitał własny	396 725	1 176	397 901	0,3%
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	-	14 795	0,0%
XX. Liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	67,03	0,20	67,23	0,3%
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	67,03	0,20	67,23	0,3%

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2013 roku a sprawozdaniem za rok 2013 wynikają głównie z dodatkowych księgowani dokumentów dotyczących roku 2013, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania kwartalnego. Ponadto na zmiany w poszczególnych pozycjach mają wpływ korekty prezentacyjne.

Nota nr 77**Analiza ryzyka****Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

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

W 2013 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała program emisji obligacji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. Celem emisji obligacji jest pozyskiwanie środków na finansowanie działalności Spółki. W bieżącym roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje za kwotę 12,5 mln zł.

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

Pozycja	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	150 906	165 878
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 935)	(18 698)
Zadłużenie netto	145 971	147 180
Kapitał własny	397 901	366 093
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(5 335)	(5 300)
Kapitał razem	392 566	360 793
Kapitał i zadłużenie netto	538 537	507 973
Dźwignia	27,1%	29,0%

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. W określonym zakresie Spółka Comp S.A. wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Według stanu na koniec 2013 roku Spółka nie dokonywała istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

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

Ryzyko walutowe

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

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.

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

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

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Waluta - USD	2 962	4 372	4 675	5 538
Waluta - EUR	3 132	2 246	2 023	2 064
Waluta - GBP	129	29	605	683
Waluta - pozostała	19	-	-	5
Waluta - PLN	542 565	525 324	143 603	157 588
Razem	548 807	531 971	150 906	165 878

Ekspozycja Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 5,49% na 31 grudnia 2013 roku, a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 4,57% na 31 grudnia 2013 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 5,91% a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 6,40%.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	11 239	11 236
Razem	11 236	11 236

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kredyty bankowe i pożyczki	68 274	76 333
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2 509	-
Razem	70 783	76 333

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

Ryzyko zmiany ceny

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

W dniu 29 sierpnia 2013 roku Spółka Comp S.A. z siedzibą w Warszawie złożyła zlecenia nabycia, rozliczone w pakietowych transakcjach poza sesyjnych na rynku regulowanym w dniu 30 sierpnia 2013 roku, a tym samym w dniu 30 sierpnia 2013 roku nabył – 900.000 akcji Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 6,67% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 900.000 głosom, stanowiących 6,67% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hyperion S.A. Jednocześnie na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 23 sierpnia 2013 roku z Com. Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie spółka ta zobowiązała się do odkupienia wszystkich nabytych przez Spółkę akcji Hyperion S.A. w terminie do końca 2016 roku, zaś Spółka zobowiązała się w tym terminie sprzedać te akcje na żądanie Com. Investment Sp. z o.o. Strony jednocześnie ustaliły mechanizm ustalenia ceny sprzedaży, określający jej dolny i górny pułap, przy czym w każdym wypadku cena sprzedaży jednej akcji nie będzie niższa niż 3 zł.

W związku z faktem, iż Spółka Comp S.A. powinna wycenić akcje Hyperion S.A. w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów po bieżącej wartości rynkowej istnieje konieczność oceny wpływu zawartej umowy na wynik Spółki Comp S.A. uzyskany na tej transakcji. Korektę wynikającą z umowy traktujemy jak instrument finansowy.

Ponieważ Spółka Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com. Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, to można wycenić odrębnie te instrumenty.

W wyniku wyceny otrzymano:

Wartość opcji Call (zobowiązanie Comp) została wyliczona na 0.55 zł na każdą akcję Hyperion.

Wartość opcji Put (aktywo Comp) została wyliczona na 0.60 zł na każdą akcję Hyperion.

Wartość Instrumentu (powyższe netto) została wyliczona na 0.05 zł na każdą akcję Hyperion.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności.

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

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbce średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2013 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2014 roku będzie podobna.

<i>na dzień</i>	<i>1 USD</i>	<i>1 EUR</i>	<i>1 GBP</i>	<i>100 HUF</i>	<i>WIBOR 1M</i>
2013-01-31	3,0874	4,1870	4,8885	1,4318	4,0300
2013-02-28	3,1679	4,1570	4,8058	1,4032	3,8000
2013-03-31	3,2590	4,1774	4,9528	1,3726	3,3900
2013-04-29	3,1721	4,1429	4,9148	1,3814	3,2500
2013-05-31	3,2953	4,2902	5,0181	1,4465	3,0100
2013-06-30	3,3175	4,3292	5,0604	1,4664	2,7800
2013-07-29	3,1929	4,2427	4,8577	1,4145	2,6300
2013-08-31	3,2209	4,2654	4,9899	1,4202	2,6100
2013-09-30	3,1227	4,2163	5,0452	1,4129	2,5900
2013-10-31	3,0507	4,1766	4,8872	1,4183	2,6000
2013-11-30	3,0846	4,1998	5,0348	1,3956	2,6000
2013-12-30	3,0120	4,1472	4,9828	1,3969	2,6100
Średnia	3,1653	4,2110	4,9532	1,4134	2,9917
Odchylenie standardowe	9,30%	5,69%	7,85%	2,53%	49,09%

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	11 239	11 236	+/_165,07	+/_105,10
Razem	11 239	11 236	165	105

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Kredyty bankowe i pożyczki	68 274	76 333	+/_1002,78	+/_714,00
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2 509	-	+/_36,85	-
Razem	70 783	76 333	1 040	714

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	1 924	1 194	+/_ 178,93	+/_ 160,32
- EUR	472	837	+/_ 26,86	+/_ 68,18
- GBP	107	29	+/_ 8,40	+/_ 4,48
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	1 038	3 178	+/_ 96,53	+/_ 426,71
- EUR	2 660	1 409	+/_ 151,40	+/_ 114,77
- GBP	22	-	+/_ 1,73	-
Razem aktywa	6 223	6 647	464	774

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	4 675	5 538	+/_ 434,76	+/_ 743,59
- EUR	2 023	2 064	+/_ 115,14	+/_ 168,13
- GBP	605	683	+/_ 47,48	+/_ 105,47
Razem aktywa	7 303	8 285	597	1 017

Ryzyko płynności

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

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

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

W 2013 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała program emisji obligacji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp. Celem emisji jest pozyskiwanie środków na finansowanie działalności Comp S.A.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane	54 910	58 559
a) do 1 miesiąca	414	10 438
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 217	2 882
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29 311	39 125
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21 968	6 114
2. Zobowiązanie przeterminowane	-	-
Razem	54 910	58 559

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	46 616	43 641
a) do 1 miesiąca	37 364	34 892
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 252	8 322
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	427
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
2. Zobowiązania przeterminowane	1 089	4 285
Razem	47 705	47 926

Kredyty i pożyczki długoterminowe	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	13 364	17 774
b) powyżej 3 lat do 5 lat	12 529	-
c) powyżej 5 lat	835	-
Razem	-	17 774

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) do roku	1 733	1 982
b) powyżej 1 roku do 3 lat	1 122	976
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Razem	2 855	2 958

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) do 1 miesiąca	-	-
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 509	6 334
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
Razem	2 509	6 334

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 23 kwietnia 2014 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

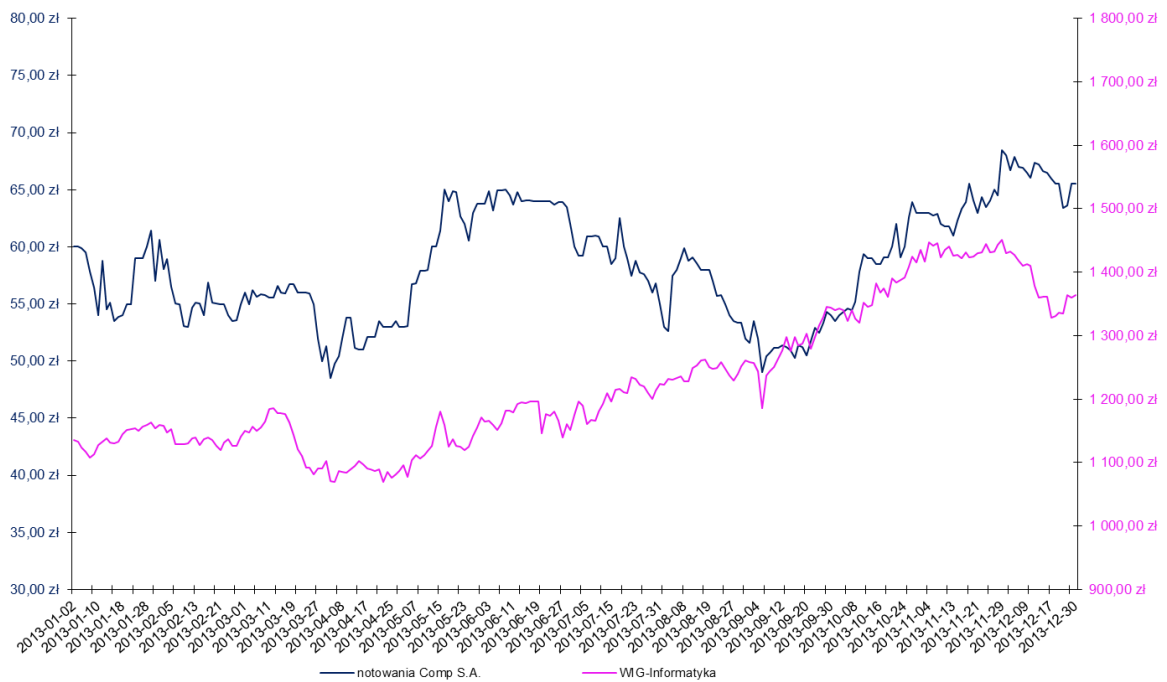
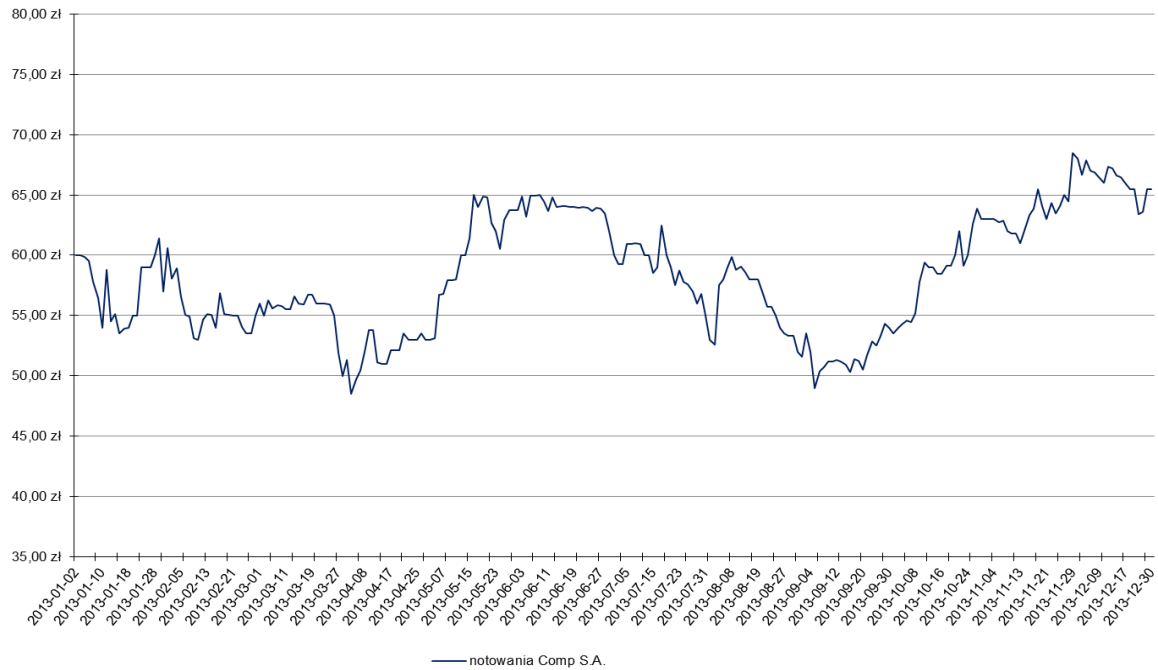
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku

1. Informacje ogólne o Spółce

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

2. Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2013 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



3. Czynniki ryzyka w działalności Spółki

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Spółki

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane 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.

Comp S.A., chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w 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 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 Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez 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, jak też znacząca pozycja w rynku technologii sprzedaży.

4. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Struktura aktywów spółki

Treść	stan na 31.12.2012	struktura [1]	stan na 31.12.2013	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	386 833	100%	401 226	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	23 898	6%	23 501	6%	0%
II Wartości niematerialne	149 077	39%	146 647	37%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	188 259	49%	215 924	54%	5%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 538	1%	-	0%	-1%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	8 596	2%	9 853	2%	0%
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	198	0%	191	0%	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	12 196	3%	5 110	1%	-2%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	71	0%	-	0%	0%
B Aktywa obrotowe	145 138	100%	147 581	100%	
I Zapasy	25 342	17%	26 215	18%	1%
II Należności handlowe	64 710	45%	73 924	50%	5%
III Pozostałe należności	6 973	5%	7 403	5%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	821	1%	3 060	2%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	1 968	1%	3 519	2%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	8 666	6%	6 254	4%	-2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 468	4%	5 869	4%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18 698	13%	4 935	3%	-10%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 492	9%	16 402	11%	2%

Treść	stan na 31.12.2012	struktura	stan na 31.12.2013	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	531 971	100%	548 807	100%	12 926	
A Aktywa trwałe	386 833	73%	401 226	73%	14 393	0%
I Rzeczowe aktywa trwałe	23 898	4%	23 501	4%	(397)	0%
II Wartości niematerialne	149 077	28%	146 647	27%	(2 430)	-1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	188 259	35%	215 924	39%	27 665	4%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 538	1%	-	0%	(4 538)	-1%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	8 596	2%	9 853	2%	1 257	0%
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	198	0%	191	0%	(7)	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	12 196	3%	5 110	1%	(7 086)	-2%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	71	0%	-	0%	(71)	0%
B Aktywa obrotowe	145 138	27%	147 581	27%	(1 467)	0%
I Zapasy	25 342	5%	26 215	5%	873	0%
II Należności handlowe	64 710	12%	73 924	13%	9 214	1%
III Pozostałe należności	6 973	1%	7 403	1%	430	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	821	0%	3 060	1%	2 239	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	1 968	0%	3 519	1%	1 551	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	8 666	2%	6 254	1%	(2 412)	-1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 468	1%	5 869	1%	401	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18 698	4%	4 935	1%	(13 763)	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 492	2%	16 402	3%	3 910	1%

Struktura aktywów i pasywów spółki

Pozycja	stan na 31.12.2013	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2012	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	401 226	73,1%	386 833	72,7%
2 Aktywa obrotowe	147 581	26,9%	145 138	27,3%
Aktywa razem	548 807	100,0%	531 971	100,0%
1 Kapitał własny	397 901	72,5%	366 093	68,8%
2 Zobowiązania długoterminowe	17 809	3,2%	25 659	4,7%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	133 097	24,3%	140 219	26,5%
Zobowiązania razem	150 906	27,5%	165 878	31,2%
Pasywa razem	548 807	100,0%	531 971	100,0%

4.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycja	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	Dynamika	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Przychody ze sprzedaży	380 176	32,4%	287 216
2 Koszt własny sprzedaży	283 140	32,3%	214 020
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	97 036	32,6%	73 196
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	26 786	540,1%	(6 087)
5 EBITDA	34 832	1780,8%	1 852
6 Zysk (Strata) brutto	46 975	589,1%	(9 604)
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	41 519	619,2%	(7 996)
8 Całkowite dochody	41 554	611,6%	(8 123)

4.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 268	19 601
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 706)	(18 929)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 325)	(8 068)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(13 763)	(7 396)

4.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Rentowność sprzedaży brutto	26%	25%
2 Rentowność EBIT	7%	-2%
3 Rentowność EBITDA	9%	1%
4 Rentowność netto	11%	-3%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	10%	-2%
6 Rentowność aktywów ROA	8%	-2%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,0
8 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	0,9
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	27%	31%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	33	42
11 Cykl rotacji należności w dniach	66	98
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	48	60

Zasady wyliczania wskaźników:

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

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

W związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów (z dnia 29 listopada 2012) określającego grupy podatników, na których spoczywa obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych, Spółka zanotowała w 2013 roku wzrost sprzedaży w Segmencie Systemów Sprzedaży – Retail w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

W roku 2014 działalność gospodarcza Comp S.A. będzie prowadzona jako, kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- rozszerzanie oferty dla rynku handlu detalicznego, usług i logistyki (segment retail),
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

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

5. Zatrudnienie

Informacje o zatrudnieniu przedstawione zostały w nocie nr 70 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

6. Prace badawczo rozwojowe

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A. 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: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

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

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>%</i>
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	84 129	22,1%
2 Telekomunikacja	18 514	4,9%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	36 013	9,5%
4 Finanse i bankowość	11 935	3,1%
5 Handel i usługi	190 403	50,1%
6 Informatyczny	18 203	4,8%
7 Ubezpieczenia	11 380	3,0%
8 Pozostałe	9 599	2,5%
Przychody netto ze sprzedaży	380 176	100,0%

W 2013 roku ponad 97% przychodów ze sprzedaży Spółka zrealizowała na rynku krajowym.

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

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki

Działalność COMP S.A., podobnie jak całej Grupy Kapitałowej koncentruje na dwóch zasadniczych obszarach: rozwiązaniach z zakresu Retail i IT.

W obszarze Retail COMP zamierza ponosić nakłady na rozwój własnych technologii, a w zakresie całej działalności prowadzić ekspansję równocześnie na kilku rynkach, adresując ofertę do możliwie dużej liczby klientów – co pozwoli zdywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na którymś z rynków, czy u znaczących klientów.

Administracja publiczna

COMP posiadając ugruntowaną pozycję na rynku publicznym i dysponując bazą licznych referencji, ogólnopolską infrastrukturą oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym zamierza ubiegać się o duże kontrakty integracyjne w szczególności związane z infrastrukturą IT i oprogramowaniem.

Rynek dużych przedsiębiorstw

Kolejnym rynkiem dla Comp jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, finansów oraz przemysłu i energetyki do których spółka zamierza kierować przede wszystkim ofertę z zakresu bezpieczeństwa danych i systemów, w szczególności w dziedzinie zabezpieczenia infrastruktury krytycznej. W tym zakresie Spółka oferuje zaawansowane rozwiązania sprzętowe i programowe partnerów/firm trzecich uzupełniając je o swoje rozwiązania i profesjonalne usługi.

Rynek Retail

W tym obszarze Comp oferuje szeroką gamę produktów przede wszystkim własnej produkcji. Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw, jak również do klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Grupa zamierza zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. wprowadzając do sprzedaży nowe innowacyjne produkty.

Ważnym kierunkiem rozwoju Grupy w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i technologii w innych krajach w Europie i na pozostałe rynki światowe.

Outsourcing, jako model świadczenia usług

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

Pozwala to kreować kompleksową i zgodną z wymaganiami i oczekiwaniami biznesowymi klientów ofertę outsourcingową w obszarach IT.

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

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

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółki

LP	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	KRUG/707	30.01.2013 do 29.01.2014	OC	ustawowa	
					AC	1 968	
2	AIG Europe Limited Sp z o.o.	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	0202001364	30.01.2013 do 29.01.2014	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	40 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialność i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkty	000-13-430-05894542	01.02.2013 do 31.01.2014	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	15 000	Także spółki Grupy Kapitałowej *
4	AIG Europe Ltd Sp z o.o.	Ubezpieczenie NNW w zagranicznych podróżach służbowych	202005242	01.05.2013 do 30.04.2014	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, i inne nieszczęśliwe wypadki, koszty przekwalifikowania, obsługi prawnej, ubezpieczenie podróży, koszty leczenia	15 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
5	AIG Europe Limited Sp z o.o.	OC Członków Organów Spółek	2361000225	16.10.2013 do 15.10.2014	OC	25 000	Także spółki Grupy Kapitałowej **

6	ACE European Group Ltd Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	PPKNA0307211 3	01.01.2013 do 31.12.2014	zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	64 981	
		Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk				3 371	
		Ubezpieczenie mienia w transporcie				50 000	

*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., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A.

**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., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., ZUK Elzab S.A.

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

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

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

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

Spółka nie ponosiła w roku 2013 żadnych istotnych nakładów na aktywa finansowe, papiery wartościowe i inwestycje kapitałowe, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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

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

<i>stan na 31.12.2013</i>	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy	termin wymagalności
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
pożyczki ze środków obrotowych firmy	85	64	
długoterminowe	50	50	Do 28.11.2015
krótkoterminowe	35	14	Ostatnia do 31.01.2013
pożyczki ze środków ZFŚS	903	421	
razem	988	485	
<i>Pożyczki dla firm</i>			
długoterminowe	6 011	5 001	
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	5 500	4 595	Do 30.06.2015
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	511	406	Do 30.06.2016
krótkoterminowe	7 836	7 681	
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	5 830	Do 30.06.2014
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	408	408	Do 30.06.2014
PayTel S.A.	1 428	1 441	Do 13.02.2014
Biatel S.A. (kwota odsetek)	-	2	Do 25.03.2013
Razem	13 847	12 682	
razem pożyczki	14 835	13 167	

W dniu 25 stycznia 2013 roku została udzielona pożyczka w kwocie 200 tys. zł Spółce Biatel S.A. z terminem spłaty 25 marca 2013 roku. Pożyczkobiorca spłacił pożyczkę w kwocie 200 tys. zł po terminie spłaty, bez należnych odsetek.

W dniu 15 maja 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 2.600 tys. zł Spółce Safe Computing Sp. z o.o. z terminem spłaty 28 czerwiec 2013 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową. W dniu 1 lipca 2013 roku podpisano aneks, na mocy którego termin płatności został ustalony na dzień 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 22 maja 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 947 tys. zł Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o., okres udzielenia pożyczki wynosi 3 lata. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie. Ponadto w dniu 19 czerwca 2013 roku podpisany został aneks do umowy pożyczki, na mocy którego tytułem zabezpieczenia ustanowiony został zastaw na udziałach w Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. oraz udzielone zostało poręczenie majątkowe.

W dniu 28 czerwca 2013 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2011 roku, na mocy którego termin spłaty raty pożyczki w kwocie 3.000 tys. zł został przesunięty na dzień 31 grudnia 2013 roku. Aneksem z dnia 31 grudnia 2013 roku termin spłaty tej raty został wyznaczony na dzień 30 czerwca 2014 roku.

W dniu 2 października 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1.000 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 7 stycznia 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 13 listopada 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 428 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 13 lutego 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową.

Pożyczki udzielone Spółce Safe Computing Sp. z o.o. przez Spółkę Comp S.A. w dniach: 21 października 2010, 21 kwietnia 2011, 25 maja 2011, 15 maja 2013 (z późniejszymi aneksami) zostały rozliczone w dniu 23 grudnia 2013 roku w wyniku zawartej pomiędzy Spółkami umowy przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka na dywidendę i spłata pożyczek). W wyniku tej umowy do Comp S.A. zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

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

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

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

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

W 2013 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała uruchomiony w I półroczu 2012 roku program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 12.500 tys. zł, które zostały objęte przez spółki zależne. Równocześnie Spółka dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 16.456 tys. zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Emitowane przez Spółkę obligacje kierowane są do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N lub 1M powiększonej o marżę. Emitowane obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Wykup obligacji ustalony jest w terminie 3 miesięcy od dnia przydziału. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu obligacji. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Comp S.A.

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2013.

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

W 2013 roku Spółka 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., umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2013 roku Spółka Comp S.A. dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 4.935 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2013 roku Spółka korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 68.274 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Spółka osiągnęła na 31 grudnia 2013 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 0,9
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,1

Spółka Comp S.A. w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2013 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Spółki.

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

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

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

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

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

W związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów (z dnia 29 listopada 2012) określającego grupy podatników, na których spoczywa obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych, Spółka zanotowała w 2013 roku wzrost sprzedaży w Segmencie Systemów Sprzedaży – Retail w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

W 2013 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

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

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

W związku z odwołaniem Członka Zarządu w dniu 18 grudnia 2013 została utworzona rezerwa z tytułu odprawy w kwocie 908 tys. złotych a odprawa została wypłacona w kwietniu 2014 r.

Pan Bogusław Łatka w okresie dwunastu miesięcy po rozwiązaniu umowy o pracę nie może bez pisemnej zgody Comp S.A. angażować się w działalność konkurencyjną. W zamian za świadczenie pana Bogusława Łatki polegające na zaniechaniu działań konkurencyjnych, Spółka zobowiązana jest zapłacić odszkodowanie w wysokości dwunastokrotności średniego miesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie będzie wypłacane w 12

równych, miesięcznych ratach. Pan Bogusław Łatka może w każdej chwili wystąpić z wnioskiem do Rady Nadzorczej Spółki o zgodę na zwolnienie z zakazu konkurencji, a w przypadku jej uzyskania prawo do odszkodowania wygasa.

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

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym w nocy objaśniającej do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej nr 71, osoby te otrzymały w 2013 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści.

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Jacek Papaj	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	240	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Jacek Papaj	ZUK Elzab S.A. S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski	Safe Computing Sp. z o.o.	36	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka	ZUK Elzab S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka	PayTel S.A.	179	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

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

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp 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.	17 322	43 305,00	0,29%	0,29%	0,33%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500,00	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	2 044 527,50	13,82%	13,82%	16,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750,00	1,58%	1,58%	1,80%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 000	5 000,00	0,03%	0,03%	0,04%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%	0,03%
Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%	0%

* Po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za IV kwartał 2013 roku – raport bieżący 04/2014 z dnia 28.02.2014 roku) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

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

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

Wszystkie istotne zdarzenia po dniu bilansowym przedstawione zostały w nocie nr 73 Pozostałych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego.

24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych

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

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

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

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

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

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

26. Informacja o:

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

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 20 maja 2013 roku wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 19, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

tytuł wypłaty (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2013	Za badanie roku 2012
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	155	160
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,	55	60
razem	210	220

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2013 roku

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

W dn. 19 maja 2010 r., 31 sierpnia 2011 r., 19 października 2011 r. i 21 listopada 2012 r. GPW dokonała zmian w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance, oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW wprowadzone uchwałami z dn. 19 maja 2010 r. weszły w życie 1 lipca 2010 r., zaś wprowadzone uchwałami z dn. 31 sierpnia 2011 r. i 19 października 2011 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 r. Ponadto zmiany do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW uchwalone w dniu 21 listopada 2012 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 r.

W roku 2014 Spółka będzie stosować Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW zgodnie z tekstem stanowiącym załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., tj. w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2013 r., z wyłączeniem zasad, o których Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 1/2014 z dn. 11 marca 2014 r.

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

Spółka w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia rekomendacji I.1 DP oraz I.12 DP (wprowadzonej od 1 stycznia 2012 r.) w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad w celu jego późniejszego upublicznienia na swojej stronie internetowej, a także możliwości udziału Akcjonariuszy w obradach w sposób zdalny, określony w rekomendacji I.12 DP. W roku 2013 odbyło się jedno walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem środków elektronicznego przekazu, i nie były rejestrowane w celu upublicznienia na stronach Spółki. Spółka na swoich stronach internetowych umieszcza wszystkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące zarówno organizacji WZA, pytań zadawanych przez akcjonariuszy przed walnym zgromadzeniem, a także treści podjętych uchwał i listy akcjonariuszy posiadających na WZA powyżej 5% głosów. W roku 2013 Spółka nie transmitowała obrad WZA w sieci Internet oraz nie upubliczniała takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka nie będzie stosować w 2014 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z powyżej wskazanych powodów, jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W 2013 r. Spółka nie stosowała rekomendacji I.5 DP dotyczącej wprowadzenia polityki wynagrodzenia oraz zasad jej ustalenia. Zgodnie ze Statutem, zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, natomiast ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Informacje o wysokościach wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych Spółki. Ponadto w 2013 r., Spółka nie stosowała również rekomendacji I.9 DP dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Decyzje o wyborze składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki. Do czasu podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki stosownych uchwał, Spółka – także w 2014 r. – nie będzie stosować wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

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

w 2013 r. oraz nie będzie stosować w 2014 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

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

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

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady II.2 DP dotyczącej prowadzenia strony internetowej w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce, której zawartość jest w miarę możliwości i potrzeb na bieżąco rozszerzana i aktualizowana. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady przy nikłym zainteresowaniu aktualnego akcjonariatu. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości zasada ta będzie stosowana.

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

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

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

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

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

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

obsługę prawną. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

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

Informacja o akcjonariuszach posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

Informacja o wszelkich ograniczeniach odnośnie wykonywania prawa głosu, takich 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Opis zasad zmiany statutu Spółki

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

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

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

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia,

jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

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

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

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

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

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	