

## Aneks numer 2

### Do Memorandum Informacyjnego Comp S.A.

Przygotowanego w związku z emisją do 1.239.129 akcji serii L o wartości nominalnej 2,50 zł każda Comp S.A. dla akcjonariuszy spółki przejmowanej – Novitus S.A.

Zatwierdzonego w dniu 28 września 2011 roku.

W związku z publikacją w dniu 14 listopada 2011 roku przez Comp S.A. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za 3 kwartał 2011 roku (raport bieżący 29/2011) wprowadza się poniższe zmiany do treści Memorandum Informacyjnego.

#### Autopoprawka 1:

Strony 11-12 Memorandum Informacyjnego (Podsumowanie), po tabeli 6.1 dodaje się tabelę 6.1-1:

Tabela nr 6.1-1 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2008-2010 oraz 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży	260 243	149 388	259 917	240 731	317 236
EBIT Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 136	809	23 535	22 188	17 883
EBITDA Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja	31 181	6 555	31 351	30 109	24 796
Zysk (strata) brutto	29 262	3 644	26 848	24 432	20 455
Zysk (strata) netto	22 924	6 527	25 277	21 000	17 160
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 110	6 764	25 427	20 231	17 029
Calkowity dochód	22 905	6 404	25 608	25 166	10 984
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 054	-826	-3 636	45 236	18 545
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 289	-5 059	-9 204	-27 241	-8 706
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	6 079	-6 685	-437	-10 377	-12 063

Przepływy pieniężne netto, razem	3 844	-12 570	-13 277	7 618	-2 224
Średnia ważona liczba akcji	4 208 641	4 637 115	4 554 027	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,26	4,41	5,58	4,26	3,59
Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,88	4,31	5,36	4,26	3,59

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 30.09.2011	stan na 30.09.2010	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Aktywa razem	554 293	393 958	460 219	420 270	453 226
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	179 482	79 923	126 909	84 140	143 470
Zobowiązania długoterminowe	54 288	22 095	22 596	7 505	13 383
Zobowiązania krótkoterminowe	125 194	57 828	104 313	76 635	130 087
Kapitał własny	374 811	314 035	333 310	336 130	309 756
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	300 383	312 807	331 995	332 313	307 916
Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	11 870	11 870	11 870
Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,94	70,20	70,20	70,80	65,24
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	63,33	70,20	70,20	70,80	65,24

*Źródło: Emitent*

## Autopoprawka 2:

Strony 12-13 Memorandum Informacyjnego (Podsumowanie), po tabeli 6.2 dodaje się tabelę 6.2-1:

Tabela nr 6.2-1 Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta w latach 2008 - 2010 oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

Wskaźniki	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
1. Rentowność sprzedaży brutto	39%	32%	35%	43%	33%
2. Rentowność EBIT	9%	1%	9%	9%	6%
3. Rentowność EBITDA	12%	4%	12%	12%	8%
4. Rentowność netto	9%	4%	10%	8%	5%

5. Rentowność netto dla akcjonariuszy Comp S.A.	6%	5%	10%	8%	5%
6. Rentowność kapitału własnego ROE	6%	2%	8%	6%	6%
7. Rentowność kapitału własnego ROE dla akcjonariuszy Comp S.A.	5%	2%	8%	6%	6%
8. Rentowność aktywów ROA	4%	2%	5%	5%	4%
9. Rentowność aktywów ROA dla akcjonariuszy Comp S.A.	3%	2%	6%	5%	4%
10. Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	1,9	1,5	1,8	1,6
11. Wskaźnik płynności szybkiej	1,3	1,6	1,4	1,7	1,5
12. Wskaźnik podwyższonej płynności	0,2	0,3	0,2	0,4	0,2
13. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	32%	20%	28%	20%	32%
14. Cykl rotacji zapasów w dniach	65,7	32,0	23,3	28,3	22,1
15. Cykl rotacji należności w dniach	91,6	115,6	116,3	174,4	156,4
16. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	40,2	45,9	53,4	85,1	79,7

Zasady wyliczania wskaźników:

1. zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
2. zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
3. zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
4. zysk netto/przychody ze sprzedaży
5. zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. / przychody ze sprzedaży
6. zysk netto/kapitały własne
7. zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A / kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej
8. zysk netto/aktywa razem
9. zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. / aktywa razem
10. aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
11. aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
12. środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych/zobowiązania krótkoterminowe
13. zobowiązania/pasywa razem
14. zapasy\* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
15. należności z tytułu dostaw i usług\* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
16. zobowiązania z tytułu dostaw i usług\* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

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

Źródło: Obliczenia własne DM IDMSA na podstawie skonsolidowanych danych finansowych Emitenta

### Autopoprawka 3:

Strony 13-14 Memorandum Informacyjnego (Podsumowanie), po tabeli 6.3 dodaje się tabelę 6.3-1:

Tabela nr 6.3-1 Skonsolidowana struktura finansowania Emitenta na koniec lat 2008-2010 oraz na koniec 3 kwartału 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	j.m.	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Wskaźnik ogólnego zadłużenia a)	%	32%	20%	28%	20%	32%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego b)	%	48%	25%	38%	25%	46%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego c)	%	10%	6%	5%	2%	3%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego d)	%	23%	15%	23%	18%	29%

- a) wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów,
- b) wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – stosunek zobowiązań ogółem do kapitału własnego,
- c) wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zadłużenia długoterminowego do ogólnej sumy pasywów,
- d) wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – stosunek zadłużenia krótkoterminowego do ogólnej sumy pasywów.

Wskaźniki zadłużenia w badanym okresie uległy zmianie, co ma związek z prowadzoną działalnością operacyjną oraz inwestycyjną. Wskaźniki zadłużenia ogólnego oraz zadłużenia kapitału własnego przez cały badany okres zachowywały bezpieczny poziom.

### Autopoprawka 4:

Strona 14 Memorandum Informacyjnego (Podsumowanie), po tabeli 6.4 dodaje się tabelę 6.4-1 wraz z komentarzem:

Tabela nr 6.4-1 Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta za okres 2008 -2010 r. oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 054	-826	-3 636	45 236	18 545
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 289	-5 059	-9 204	-27 241	-8 706
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 079	-6 685	-437	-10 377	-12 063
Razem przepływy pieniężne netto	3 844	-12 570	-13277	7618	-2224
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 844	-12 570	-13277	7618	-2224
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	30	-	-5	25	-210
Środki pieniężne na początek okresu	17 136	30 413	30 413	22 795	25 019
Środki pieniężne na koniec okresu	20 980	17 843	17 136	30 413	22 795

Źródło: Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

W okresie 3 kwartałów 2011 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 8 mln zł. Głównym powodem był wysoki spływ należności od kontrahentów – 65,6 mln zł, wyższy od spłacanych w tym okresie zobowiązań 58,1 mln zł. Stan zapasów zwiększył się o 5,7 mln zł. Znaczący udział w przepływach z działalności operacyjnej miał zysk brutto Grupy Kapitałowej Emitenta w wysokości 29,3 mln zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się saldem ujemnym wysokości ok 10,3 mln zł na co złożyły się wydatki w kwocie ok 25 mln zł oraz wpływy w wysokości 14,7 mln zł. Wydatki inwestycyjne skoncentrowane były na nabyciu aktywów finansowych. Wpływy pochodziły głównie ze spłaty udzielonych pożyczek i środków pieniężnych spółek włączanych do konsolidacji.

Na przepływy z działalności finansowej w wysokości 6,1 mln zł składają się zaciągnięcie i spłata kredytów i pożyczek.

W okresie 3 kwartałów 2011 roku przepływy pieniężne netto wyniosły 3,8 mln zł.

## Autopoprawka 5:

Strony 24-25 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 3.1 dodaje się tabelę 3.1-1:

Tabela nr 3.1-1 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2008-2011 oraz 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży	260 243	149 388	259 917	240 731	317 236
EBIT Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 136	809	23 535	22 188	17 883
EBITDA Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja	31 181	6 555	31 351	30 109	24 796
Zysk (strata) brutto	29 262	3 644	26 848	24 432	20 455
Zysk (strata) netto	22 924	6 527	25 277	21 000	17 160
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 110	6 764	25 427	20 231	17 029
Calkowity dochód	22 905	6 404	25 608	25 166	10 984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 054	-826	-3 636	45 236	18 545
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 289	-5 059	-9 204	-27 241	-8 706
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 079	-6 685	-437	-10 377	-12 063
Przepływy pieniężne netto, razem	3 844	-12 570	-13 277	7 618	-2 224
Średnia ważona liczba akcji	4 208 641	4 637 115	4 554 027	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,26	4,41	5,58	4,26	3,59
Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,88	4,31	5,36	4,26	3,59

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 30.09.2011	stan na 30.09.2010	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Aktywa razem	554 293	393 958	460 219	420 270	453 226
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	179 482	79 923	126 909	84 140	143 470
Zobowiązania długoterminowe	54 288	22 095	22 596	7 505	13 383
Zobowiązania krótkoterminowe	125 194	57 828	104 313	76 635	130 087
Kapitał własny	374 811	314 035	333 310	336 130	309 756
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	300 383	312 807	331 995	332 313	307 916
Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	11 870	11 870	11 870
Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,94	70,20	70,20	70,80	65,24
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	63,33	70,20	70,20	70,80	65,24

### Autopoprawka 6:

Strona 29 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.1 dodaje się tabelę 5.1-1:

Tabela nr 5.1-1 Poniesione nakłady inwestycyjne Emitenta za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2011 roku (w tys. zł):

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Niefinansowe aktywa trwale	2 436	2 607	7 427	4 388	2 816
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	38 986	14 650	16 041	6 854	2 358
Badania i rozwój	2836	1444	2 811	2 693	1 948
<b>Razem</b>	<b>44 258</b>	<b>18 701</b>	<b>26 279</b>	<b>13 935</b>	<b>7 122</b>

### Autopoprawka 7:

Strony 29-30 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.2 dodaje się tabelę 5.2-1:

Tabela nr 5.2-1 Poniesione nakłady inwestycyjne Pacomp Sp. z o.o. za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2011 roku (w tys. zł):

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Niefinansowe aktywa trwale	25	31	39	87	-

Badania i rozwój	-	-	-	65	218
<b>Razem</b>	<b>25</b>	<b>31</b>	<b>39</b>	<b>152</b>	<b>218</b>

### Autopoprawka 8:

Strona 30 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.3 dodaje się tabelę 5.3-1:

Tabela nr 5.3-1 Poniesione nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Enigma SOI Sp. z o.o. za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2011 roku (w tys. zł):

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Niefinansowe aktywa trwale	231	114	576	575	255
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	-	-	11 500	-	-
Badania i rozwój	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>231</b>	<b>114</b>	<b>12 076</b>	<b>575</b>	<b>255</b>

### Autopoprawka 9:

Strona 30 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.4 dodaje się tabelę 5.4-0:

Tabela nr 5.4-0 1 Poniesione nakłady inwestycyjne Grupa Kapitałowa Safe Computing Sp. z o.o. za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2011 roku (w tys. zł):

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Niefinansowe aktywa trwale	34	106	105	202	3 846
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	-	8 200	9 200	13 500	-
Badania i rozwój	-	-	-	350	-
<b>Razem</b>	<b>34</b>	<b>8 306</b>	<b>9 305</b>	<b>14 052</b>	<b>3 846</b>

### Autopoprawka 10:

Strona 30 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.4-1 dodaje się tabelę 5.4-1-1:

Tabela nr 5.4-1-1 1 Poniesione nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Novitus S.A. od 01.04.2011 roku do dnia 30.09.2011 (w tys. zł):

	<b>2011 – od 01.04.2011 do 30.09.2011</b>
--	---

Niefinansowe aktywa trwale	1037
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	8 000
Badania i rozwój	928
<b>Razem</b>	<b>9 965</b>

### Autopoprawka 11:

Strony 30-31 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.4-2 dodaje się tabelę 5.4-2-1:

Tabela nr 5.4-2-1 Poniesione nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Elzab S.A. id dnia 1 kwietnia 2011 roku do dnia 30.09.2011 (w tys. zł):

	2011 – od 01.04.2011 do 30.09.2011
Niefinansowe aktywa trwale	585
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	-
Badania i rozwój	672
<b>Razem</b>	<b>1 257</b>

### Autopoprawka 12:

Strona 31 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 5.5 dodaje się tabelę 5.5-1:

Tabela nr 5.5-1 Podsumowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2011 roku (w tys. zł):

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Niefinansowe aktywa trwale	4 380	2 925	8 219	5 501	7 045
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	46 986/*	22 850	36 741	20 354	2 358
Badania i rozwój	4 436	1 444	2 811	3 108	2 166
<b>Razem</b>	<b>55 802</b>	<b>27 219</b>	<b>47 771</b>	<b>28 963</b>	<b>11 569</b>

/\* W dniu 18 kwietnia 2011 roku Emitent przejął kontrolę nad Novitus S.A. (Spółka Przejmowana). W związku z tym faktem, od tego dnia inwestycje Novitus S.A. są inwestycjami w Grupie Kapitałowej Emitenta. W dniu 14 lipca 2011 roku Spółka Przejmowana nabyła 1 000 udziałów w spółce Pretoria Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 9,2 mln złotych (w tym poniesione nakłady 8 000 tys. zł, pozostała część do rozliczenia w IV kw. 2011). Nabyte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki i uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Łączna wartość nominalna udziałów wynosi 50 tys. złotych. Inwestycję tą ujęto w tabeli powyżej.

### Autopoprawka 13:



## Strona 32 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po akapicie:

W okresie od 30 czerwca 2011 roku do dnia stwierdzenia równoważności niniejszego Memorandum Informacyjnego pod względem formy i treści informacjom wymaganym w prospekcie emisyjnym Emitent nie dokonywał inwestycji i transakcji związanych z akwizycjami.

Dodaje się następujący tekst:

### 3 kwartał 2011:

W 3 kwartale 2011 roku Emitent nie prowadził żadnych inwestycji i transakcji związanych z akwizycjami i rozwojem Grupy Kapitałowej.

## Autopoprawka 14:

Strony 32-33 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 5.6 dodaje się tabelę 5.6-1:

Tabela nr 5.6-1 Nakłady inwestycyjne Spółki Przejmowanej za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2011 roku (tys. zł):

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Niefinansowe aktywa trwale	1 037	1 991	2 494	3 079	1 545
Zakupy akcji i udziałów w spółkach	12 630*	6 069	33 990	-	-
Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta	-	16 003	16 003	-	-
Badania i rozwój	928	1 090	1 434	1 122	920
Razem	14 595	25 153	53 921	4 201	2 465

\* w tym poniesione nakłady 8 000 tys. zł, pozostała część do rozliczenia w IV kw.2011

## Autopoprawka 15:

Strony 36-37 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 6.1 dodaje się tekst:

Struktura Grupy Kapitałowej Comp S.A. nie uległa zmianie od dnia stwierdzenia równoważności niniejszego Memorandum Informacyjnego pod względem formy i treści informacjom wymaganym w prospekcie emisyjnym (28 września 2011 roku) do dnia 30 września 2011 roku (zakończenie 3 kwartału 2011 roku).

## Autopoprawka 16:

Strona 40 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 6.2 dodaje się tabelę 6.2-1:

Tabela nr 6.2-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg produktów za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2010 i 2011 r. w ujęciu wartościowym (tys. zł)

Segment produktowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.*	2008 r.
Bezpieczeństwo	35 441	32 378	54 488	64 153	69 301
Systemy Komputerowe	14 835	18 717	32 196	40 688	41 957
Sieci	25 948	26 498	36 483	23 696	26 677
Usług	28 167	42 633	68 349	55 421	59 656
Systemy Sprzedaży*	-	-	-	-	26 219
Pozostałe	18 524	5 330	11 094	10 141	43 607
<b>SUMA:</b>	<b>122 915</b>	<b>125 556</b>	<b>202 610</b>	<b>194 098</b>	<b>267 417</b>

Zródło: Emitent

\* - W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa dla celów porównawczych w Sprawozdaniu Finansowym za 2010 rok (Raport SAR 2010) z dnia 27.04.2011 r. dane porównywalne za 2009 rok zostały przekształcone aby zaprezentować Centrum Systemów Sprzedaży (zorganizowana część przedsiębiorstwa) jako działalność zaniechana w roku poprzedzającym jej sprzedaż.

## Autopoprawka 17:

Strona 40 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.3 dodaje się tabelę 6.3-1:

Tabela nr 6.3-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg produktów za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2010 i 2011 r. w ujęciu procentowym

Segment produktowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Bezpieczeństwo	28,8%	25,8%	26,9%	33,1%	25,9%
Systemy Komputerowe	12,1%	14,9%	15,9%	21,0%	15,7%
Sieci	21,1%	21,1%	18,0%	12,2%	10,0%
Usług	22,9%	34,0%	33,7%	28,6%	22,3%
Systemy Sprzedaży	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,8%
Pozostałe	15,1%	4,2%	5,5%	5,2%	16,3%
<b>SUMA:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Zródło: Emitent

## Autopoprawka 18:

Strony 40-41 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.4 dodaje się tabelę 6.4-1:

Tabela nr 6.4-1 Struktura przychodów ze sprzedaży (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) Grupy Kapitałowej Comp wg produktów za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2010 i 2011 r. w ujęciu wartościowym (tys. zł)

Segment produktowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Bezpieczeństwo	59 811	43 177	79 990	85 127	89 685
Systemy Komputerowe	21 685	24 913	43 940	53 387	53 063
Sieci	37 341	39 991	70 764	54 986	54 499
Usług	32 070	45 786	73 182	60 636	66 556
Systemy Sprzedaży*	-	-	-	-	26 219
Retail	110 386	-	-	-	-
Pozostałe	20 103	6 445	12 744	12 070	44 373
<b>SUMA:</b>	<b>281 396</b>	<b>160 312</b>	<b>280 620</b>	<b>266 206</b>	<b>334 395</b>

*Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, Emitent*

*\* - W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Comp S.A. dla celów porównawczych w Sprawozdaniu Finansowym za 2010 rok (Raport S.A.R.S 2010) z dnia 27.04.2011 r. dane porównywalne za 2009 rok zostały przekształcone aby zaprezentować Centrum Systemów Sprzedaży (zorganizowana część przedsiębiorstwa) jako działalność zaniechana w roku poprzedzającym jej sprzedaż. Różnica w danych za rok 2009, pomiędzy sumą przychodów prezentowaną w sprawozdaniu skonsolidowanym a sumą przychodów pokazaną w powyższym zestawieniu wynika z innej prezentacji wyłączeń transakcji wewnętrznych w segmencie "Centrum Systemów Sprzedaży" w związku z przeklasyfikowaniem tych przychodów do działalności zaniechanej.*

## Autopoprawka 19:

Strona 41 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.5 dodaje się tabelę 6.5-1:

Tabela nr 6.5-1 Struktura przychodów ze sprzedaży (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) Grupy Kapitałowej Comp wg produktów za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2010 i 2011 r. w ujęciu procentowym

Segment produktowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Bezpieczeństwo	21%	27%	29%	32%	27%
Systemy Komputerowe	8%	16%	16%	20%	16%
Sieci	13%	25%	25%	21%	16%
Usług	12%	29%	26%	23%	20%

Systemy Sprzedaży	0%	0%	0%	0%	8%
Retail	39%	0%	0%	0%	0%
Pozostałe	7%	4%	5%	5%	13%
<b>SUMA:</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, Emitent*

## Autopoprawka 20:

Strona 41 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 6.6 dodaje się tabelę 6.6-1:

Tabela nr 6.6-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp wg produktów za lata 2008 – 2010 oraz za okres 3 kwartałów 2010 i 2011 r. w ujęciu wartościowym (tys. zł)

Segment produktowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Bezpieczeństwo	49 685	36 560	68 044	68 021	76 197
Systemy Komputerowe	17 923	22 502	39 078	47 814	50 776
Sieci	36 033	39 648	69 374	54 185	53 684
Usług	31 270	45 257	72 149	60 356	66 423
Systemy Sprzedaży*	-	-	-	-	26 219
Retail	106 657	-	-	-	-
Pozostałe	18 675	5 421	11 272	10 770	43 937
<b>SUMA:</b>	<b>260 243</b>	<b>149 388</b>	<b>259 917</b>	<b>241 146</b>	<b>317 236</b>

*Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, Emitent*

\* - W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Comp S.A. dla celów porównawczych w Sprawozdaniu Finansowym za 2010 rok (Raport SARS 2010) z dnia 27.04.2011 r. dane porównywalne za 2009 rok zostały przekształcone aby zaprezentować Centrum Systemów Sprzedaży (zorganizowana część przedsiębiorstwa) jako działalność zaniechaną w roku poprzedzającym jej sprzedaż. Różnica w danych za rok 2009, pomiędzy sumą przychodów prezentowaną w sprawozdaniu skonsolidowanym a sumą przychodów pokazaną w powyższym zestawieniu wynika z innej prezentacji wyłączeń transakcji wewnętrznych w segmencie "Centrum Systemów Sprzedaży" w związku z przeklasyfikowaniem tych przychodów do działalności zaniechanej.

## Autopoprawka 21:

Strony 41-42 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 6.7 dodaje się tabelę 6.7-1:

Tabela nr 6.7-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp wg produktów za lata 2008 – 2010 oraz okres 3 kwartałów 2010 i 2011 r. w ujęciu procentowym

Segment produktowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Bezpieczeństwo	19%	24%	26%	28%	24%
Systemy Komputerowe	7%	15%	15%	20%	16%
Sieci	14%	27%	27%	23%	17%
Usług	12%	30%	28%	25%	21%
Systemy Sprzedaży	0%	0%	0%	0%	8%
Retail	41%	0%	0%	0%	0%
Pozostałe	7%	4%	4%	4%	14%
<b>SUMA:</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Zródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, Emitent*

### Autopoprawka 22:

Strona 45 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), było::

Dokładne dane dotyczące procentowego udziału w kapitale zakładowym spółek zależnych i stowarzyszonych Emitenta podano w punkcie 7.2 niniejszego memorandum informacyjnego (Wykaz podmiotów zależnych od Emitenta). Na dzień stwierdzenia równoważności niniejszego Memorandum Informacyjnego struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Emitenta wygląda następująco (podane udziały dotyczą zarówno udziału w kapitale zakładowym, jak i głosach):

Jest:

Dokładne dane dotyczące procentowego udziału w kapitale zakładowym spółek zależnych i stowarzyszonych Emitenta podano w punkcie 7.2 niniejszego memorandum informacyjnego (Wykaz podmiotów zależnych od Emitenta). Na dzień 30.09.2011 roku struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Emitenta wygląda następująco (podane udziały dotyczą zarówno udziału w kapitale zakładowym, jak i głosach):

### Autopoprawka 23:

Strona 47 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.7-1 dodaje się tabelę 6.7-1-1:

Tabela nr 6.7-1-1 Informacje na temat przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki Przejmowanej w podziale na segmenty działalności zawiera poniższa tabela (w tys. zł)

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Urządzenia fiskalne	87 445	33 993	53 628	38 189	40 529
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne	21 561	15 176	23 073	19 652	16 844
Systemy sprzedaży, oprogramowanie, usługi IT i pozostałe urządzenia	30 379	19 671	33 081	19 841	18 857
<b>Razem</b>	<b>139 385</b>	<b>68 840</b>	<b>109 782</b>	<b>77 682</b>	<b>76 230</b>

## Autopoprawka 24:

Strona 51 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.12 dodaje się tabelę 6.12-1:

Tabela nr 6.12-1. Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku w okresie 2008 – 2010 oraz za 3 kwartały 2010 i 2011 r. w ujęciu wartościowym (tys. zł)

Segment rynkowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.*	2008 r.
Administracja (w tym służby mundurowe)	50 311	45 043	77 251	86 309	89 131
Telekomunikacja	13 730	15 472	24 339	17 992	43 385
Przemysł, Transport i Energetyka	20 613	22 076	29 644	10 243	48 674
Finanse i bankowość	6 392	9 534	13 866	15 304	21 914
Handel i usługi	5 799	3 849	10 432	7 092	8 471
Informatyczny	23 699	27 134	45 969	55 424	52 719
Pozostale	2 371	2 448	1 109	1 734	3 123
<b>SUMA:</b>	<b>122 915</b>	<b>125 556</b>	<b>202 610</b>	<b>194 098</b>	<b>267 417</b>

Źródło: Emitent

\* - W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Spółkę Comp S.A. dla celów porównawczych w dane porównywalne za 2009 rok zostały przekształcone aby zaprezentować przychody z poszczególnych segmentów rynku z wyłączeniem Centrum Systemów Sprzedaży (zorganizowana część przedsiębiorstwa) jako działalności zaniechanej w roku poprzedzającym jej sprzedaż.

## Autopoprawka 25:

Strony 51-52 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.13 dodaje się tabelę 6.13-1:

Tabela nr 6.13-1. Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku w okresie 2008 – 2010 oraz za 3 kwartały 2010 i 2011 r. w ujęciu procentowym (%)

Segment rynkowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r. *	2008 r.
Administracja (w tym służby mundurowe)	41%	36%	38%	44%	34%
Telekomunikacja	11%	12%	12%	9%	16%
Przemysł, Transport i Energetyka	17%	17%	15%	5%	18%
Finanse i bankowość	5%	8%	7%	8%	8%
Handel i usługi	5%	3%	5%	4%	3%
Informatyczny	19%	22%	23%	29%	20%
Pozostale	2%	2%	0%	1%	1%
<b>SUMA:</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Źródło: Emitent

\* - W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Spółkę Comp S.A. dla celów porównawczych w dane porównywalne za 2009 rok zostały przekształcone aby zaprezentować przychody z poszczególnych segmentów rynku z

wylączeniem Centrum Systemów Sprzedaży (zorganizowana część przedsiębiorstwa) jako działalności zaniechanej w roku poprzedzającym jej sprzedaż.

### Autopoprawka 26:

Strona 52 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.14 dodaje się tabelę 6.14-1:

Tabela nr 6.14-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp wg segmentów rynku w okresie 2008 – 2010 oraz za 3 kwartały 2010 r. i 3 kwartały 2011 r. w ujęciu wartościowym (tys. zł)

Segment rynkowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r. *	2008 r.
Administracja (w tym służby mundurowe)	64 591	46 856	84 336	87 864	92 974
Telekomunikacja	17 400	17 045	26 706	27 455	46 899
Przemysł, Transport i Energetyka	23 501	23 561	33 488	11 887	49 873
Finanse i bankowość	11 183	14 013	20 328	26 015	33 415
Handel i usługi	114 705	5 361	28 688	14 975	11 435
Informatyczny	23 621	37 719	61 258	67 306	75 922
Ubezpieczenia	2 148	945	1 094	3 303	1 405
Pozostałe	3 093	3 888	4 019	1 926	5 313
<b>SUMA:</b>	<b>260 243</b>	<b>149 388</b>	<b>259 917</b>	<b>240 731</b>	<b>317 236</b>

\* po przekształceniu związanym z prezentacją ZCP (Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa) jako działalności zaniechanej

### Autopoprawka 27:

Strona 52 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.15 dodaje się tabelę 6.15-1:

Tabela nr 6.15-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp wg segmentów rynku w okresie 2008 – 2010 oraz za 3 kwartały 2010 r. i 3 kwartały 2011 r. w ujęciu procentowym (%)

Segment rynkowy	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Administracja (w tym służby mundurowe)	24,8%	31,4%	32,4%	36,5%	29,3%
Telekomunikacja	6,7%	11,4%	10,3%	11,4%	14,8%
Przemysł, Transport i Energetyka	9,0%	15,8%	12,9%	4,9%	15,7%
Finanse i bankowość	4,3%	9,4%	7,8%	10,8%	10,5%
Handel i usługi	44,1%	3,6%	11,0%	6,2%	3,6%
Informatyczny	9,1%	25,2%	23,6%	28,0%	23,9%
Ubezpieczenia	0,8%	0,6%	0,4%	1,4%	0,4%

Pozostałe	1,2%	2,6%	1,5%	0,8%	1,7%
<b>SUMA:</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Autopoprawka 28:

Strona 53 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.17 dodaje się tabelę 6.17-1:

Tabela nr 6.17-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp wg produktów za lata 2008 - 2010 oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi w ujęciu wartościowym (tys. zł)

Wyszczególnienie		Segment - Bezpieczeństwo	Segment Systemów Komputerowych	Segment Sieci	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży */	Retail	Pozostałe	Razem
3 kwartały 2011	przed wyłączeniem	59 811	21 685	37 341	32 070	-	110 386	20 103	281 396
	po wyłączeniu	49 685	17 923	36 033	31 270	-	106 657	18 675	260 243
3 kwartały 2010	przed wyłączeniem	43 177	24 913	39 991	45 786	-	-	6 445	160 312
	po wyłączeniu	36 560	22 502	39 648	45 257	-	-	5 421	149 388
2010	przed wyłączeniem	79 990	43 940	70 764	73 182	-	-	12 744	280 620
	po wyłączeniu	68 044	39 078	69 374	72 149	-	-	11 272	259 917
2009	przed wyłączeniem	85 127	53 387	54 986	60 636	-	-	12 070	266 206
	po wyłączeniu	68 021	47 814	54 185	60 356	-	-	10 770	241 146
2008	przed wyłączeniem	89 685	53 063	54 499	66 556	26 219	-	44 373	334 395
	po wyłączeniu	76 197	50 776	53 684	66 423	26 219	-	43 937	317 236

Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta

\* - W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Comp S.A. dla celów porównawczych w Sprawozdaniu Finansowym za 2010 rok (Raport S.ARS 2010) z dnia 27.04.2011 r. dane porównywalne za 2009 rok zostały przekształcone aby zaprezentować Centrum Systemów Sprzedaży (zorganizowana część przedsiębiorstwa) jako działalność zaniechana w roku poprzedzającym jej sprzedaż. Różnica w danych za rok 2009, pomiędzy sumą przychodów prezentowaną w sprawozdaniu skonsolidowanym a sumą przychodów pokazaną w powyższym zestawieniu wynika z innej prezentacji wyłączeń transakcji wewnętrznych w segmencie "Centrum Systemów Sprzedaży" w związku z przeklasyfikowaniem tych przychodów do działalności zaniechanej.

### Autopoprawka 29:

Strony 53-54 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 6.18 dodaje się tabelę 6.18-1:

Tabela nr 6.18-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp w latach 2008 – 2010 oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi, wg produktów



Wyszczególnienie		Segment - Bezpieczeństwo	Segment Systemów Komputerowych	Segment Sieci	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży	Retail	Pozostałe	Razem
		Udział poszczególnych segmentów w przychodach							
3 kwartały 2011	przed wyłączeniem	21%	8%	13%	12%	-	39%	7%	100%
	po wyłączeniu	19%	7%	14%	12%	-	41%	7%	100%
3 kwartały 2010	przed wyłączeniem	27%	16%	25%	28%	-	-	4%	100%
	po wyłączeniu	24%	15%	27%	30%	-	-	4%	100%
2010	przed wyłączeniem	29%	16%	25%	26%	-	-	5%	100%
	po wyłączeniu	26%	15%	27%	28%	-	-	4%	100%
2009	przed wyłączeniem	32%	20%	21%	23%	-	-	5%	100%
	po wyłączeniu	28%	20%	22%	25%	-	-	4%	100%
2008	przed wyłączeniem	27%	16%	16%	20%	8%	-	13%	100%
	po wyłączeniu	24%	16%	17%	21%	8%	-	14%	100%

### Autopoprawka 30:

Strona 63 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), tekst:

Zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Comp S.A. za 1 półrocze 2011 wartość rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2011 r. wyniosła 45 542 tys. zł. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2010 r., wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 31 579 tys. zł co ma związek ze zmianą struktury Grupy Kapitałowej (wejście do Grupy Kapitałowej Emitenta spółki Przejmowanej Novitus S.A. oraz ELZAB S.A.).

Rzeczowe aktywa trwale w strukturze bilansowej Grupy Kapitałowej Comp stanowią 8 % wartości bilansowej.

Zastępuje się tekstem:

Zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Comp S.A. za 3 kwartały 2011 wartość rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 września 2011 r. wyniosła 45 177 tys. zł. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2010 r., wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 31 214 tys. zł co ma związek ze zmianą struktury Grupy Kapitałowej (wejście do Grupy Kapitałowej Emitenta spółki Przejmowanej Novitus S.A. oraz ELZAB S.A.).

Rzeczowe aktywa trwale w strukturze bilansowej Grupy Kapitałowej Comp stanowią 8% wartości bilansowej.

### Autopoprawka 31:

Strona 63 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), tekst:

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki Przejmowanej. za 1 półrocze 2011 r., wartość rzeczowych aktywów trwałych Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2011 r. wyniosła 9 397 tys. zł.

Wśród rzeczowych aktywów trwałych należących do Spółki Przejmowanej 87 % stanowią własne rzeczowe aktywa trwałe, natomiast pozostała część o udziale 13.% stanowią rzeczowe aktywa trwałe w leasingu.

Zastępuje się tekstem:

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki Przejmowanej. za 3 kwartały 2011 r., wartość rzeczowych aktywów trwałych Spółki Przejmowanej na dzień 30 września 2011 r. wyniosła 9 369 tys. zł.

Wśród rzeczowych aktywów trwałych należących do Spółki Przejmowanej 86 % stanowią własne rzeczowe aktywa trwałe, natomiast pozostała część o udziale 14.% stanowią rzeczowe aktywa trwałe w leasingu.

### Autopoprawka 32:

Strony 65-66 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 9.1 dodaje się tabelę 9.1-1:

Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej Emitenta została przeprowadzona w oparciu o dane historyczne za lata 2008 – 2010 oraz dane za 3 kwartały roku 2010 i 2011.

Tabela nr 9.1-1 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2008-2010 oraz za 3 kwartały roku 2010 r. wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)</b>	<b>3 kwartały 2011</b>	<b>3 kwartały 2010</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	260 243	149 388	259 917	240 731	317 236
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	159 683	102 056	168 904	137 832	212 295
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	100 560	47 332	91 013	102 899	104 941
Pozostałe przychody operacyjne	2 542	1 073	1 703	2 998	1 309
Koszty sprzedaży i dystrybucji	31 598	17 242	24 807	40 368	50 042
Koszty ogólnego zarządu	44 813	29 601	41 594	40 093	36 178
Pozostałe koszty operacyjne	4 555	753	2 780	3 248	2 147
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 136	809	23 535	22 188	17 883
Przychody finansowe	8 169	804	4 241	993	1 796
Koszty finansowe	4 451	1 433	5 991	3 178	3 042
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	3 408	3 464	5 063	4 429	3 818
Zysk (strata) brutto	29 262	3 644	26 848	24 432	20 455
Podatek dochodowy	6 338	1 940	6 394	4 247	3 295
Zysk netto z działalności gospodarczej	22 924	1 704	20 454	20 185	17 160
Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej /*	-	4 823	4 823	815	-
Zysk netto za rok obrotowy	22 924	6 527	25 277	21 000	17 160
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	6 814	-237	-150	769	131
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	16 110	6 764	25 427	20 231	17 029
<b>Inne składniki całkowitego dochodu:</b>					

Skutki aktualizacji majątku trwałego	-34	93	110	92	-76
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-216	221	4 074	-6 100
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji	14	-	-	-	-
Inne składniki całkowitego dochodu razem	-19	-123	331	4 166	-6 176
Całkowity dochód ogółem	22 905	6 404	25 608	25 166	10 984
Całkowity dochód ogółem przypadający na udziały niekontrolujące	6 814	-237	-150	769	131
Całkowity dochód ogółem przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A	16 091	6 641	25 758	24 397	10 853

\* W sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zysk/Strata za Rok Obrotowy na Działalności Zaniechanej zaprezentowano wyniki z tej działalności za okres od 01.01.2010 r. do 28.02.2010 r. oraz wynik na sprzedaży tej działalności, uwzględniający podatek dochodowy.

W analizowanym okresie wyraźnie zaznaczył się trend wzrostowy wyników Emitenta. Jest to związane zarówno ze zmianą struktury przychodów – znacząco wzrósł udział wysokomarżowych kontraktów opartych na produktach i usługach własnych jak również z racjonalizacją kosztów administracyjnych.

### Autopoprawka 33:

Strona 66 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), tekst:

W pierwszym półroczu 2011 wyraźnie widać perspektywę wzrostu wyników w kolejnych okresach – porównując z analogicznym okresem roku 2010 przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 67%, zysk netto zwiększył się prawie trzykrotnie. Zysk operacyjny wzrósł o 17,5 mln PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym. Poprawa wyników w porównaniu z 1 półroczem 2010 związana jest przede wszystkim ze zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej (włączenie Spółek Novitus SA oraz Elzab SA).

Zastępuje się tekstem:

W okresie 3 kwartałów 2011 roku wyraźnie widać perspektywę wzrostu wyników w kolejnych okresach – porównując z analogicznym okresem roku 2010 przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 74%, zysk netto zwiększył się ponad trzykrotnie. Zysk operacyjny wzrósł o 21,3 mln PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym. Poprawa wyników w porównaniu z okresem 3 kwartałów 2010 roku związana jest przede wszystkim ze zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej (włączenie Spółek Novitus SA oraz Elzab SA).

### Autopoprawka 34:

Strony 66-67 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 9.2 dodaje się tabelę 9.2-1:

Tabela nr 9.2-1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. w latach 2008 – 2010 oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi, wg Segmentów Operacyjnych

Wyszczególnienie		Segment - Bezpieczeństwo	Segment Systemów Komputerowych	Segment Sieci	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży	Retail	Pozostałe	Razem
		Udział poszczególnych segmentów w przychodach							
3 kwartały 2011	przed wyłączeniem	21%	8%	13%	12%	-	39%	7%	100%
	po wyłączeniu	19%	7%	14%	12%	-	41%	7%	100%

3 kwartały 2010	przed wyłączeniem	27%	16%	25%	28%	-	-	4%	100%
	po wyłączeniu	24%	15%	27%	30%	-	-	4%	100%
2010	przed wyłączeniem	29%	16%	25%	26%	-	-	5%	100%
	po wyłączeniu	26%	15%	27%	28%	-	-	4%	100%
2009	przed wyłączeniem	32%	20%	21%	23%	-	-	5%	100%
	po wyłączeniu	28%	20%	22%	25%	-	-	4%	100%
2008	przed wyłączeniem	27%	16%	16%	20%	8%	-	13%	100%
	po wyłączeniu	24%	16%	17%	21%	8%	-	14%	100%

### Autopoprawka 35:

Strona 67 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 9.3 dodaje się tabelę 9.3-1:

Tabela nr 9.3. Koszty Grupy Kapitałowej Comp w układzie rodzajowym za lata 2008 - 2010 oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (dane w tys. zł)

Kategoria	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Amortyzacja	9 045	5 746	7 816	7 921	6 913
Zużycie materiałów i energii	31 411	10 748	26 453	19 468	29 298
Usługi obce	65 239	48 701	75 184	67 616	98 326
Podatki i opłaty	2 058	898	1 326	1 241	1 716
Wynagrodzenia	55 340	35 730	51 015	50 722	51 522
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 025	6 599	8 563	8 279	8 722
Pozostałe koszty rodzajowe	4 937	4 348	6 476	5 068	13 029
Wartość sprzedaży towarów i materiałów	54 514	44 158	70 836	68 634	91 690
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 704	-8 029	-12 364	-10 656	-2 701
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 179	-	-	-	-

**Autopoprawka 35:**

Strona 69 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 9.4 dodaje się tabelę 9.4-1:

Tabela nr 9.4-1 Struktura aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta w latach 2008-2010 oraz na koniec 3 kwartału 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi

stan na dzień	stan na 30.09.2011	struktura	stan na 30.09.2010	struktura	stan na 31.12.2010	struktura	stan na 31.12.2009	struktura	stan na 31.12.2008	struktura
<b>AKTYWA</b>	<b>554 293</b>	<b>100%</b>	<b>393 958</b>	<b>100%</b>	<b>460 219</b>	<b>100%</b>	<b>420 270</b>	<b>100%</b>	<b>453 226</b>	<b>100%</b>
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>232 037</b>	<b>42%</b>	<b>109 865</b>	<b>28%</b>	<b>158 495</b>	<b>34%</b>	<b>135 770</b>	<b>32%</b>	<b>207 007</b>	<b>46%</b>
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20 980	4%	17 843	5%	17 136	4%	30 413	7%	22 795	5%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
IV Należności z tytułu dostaw i usług	85 821	15%	50 722	13%	90 804	20%	77 166	18%	156 120	34%
V Inne należności i pożyczki	16 983	3%	13 714	3%	14 659	3%	11 549	3%	9 003	2%
VI Zapasy	64 914	12%	15 074	4%	12 819	3%	9 090	2%	12 612	3%
VII Umowy o budowę	29 107	5%	0	0%	13 290	3%	-	0%	-	0%
VIII Rozliczenia międzyokresowe	11 097	2%	12 512	3%	9 787	2%	7 552	2%	6 477	1%
IX Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 135	1%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>322 256</b>	<b>58%</b>	<b>284 093</b>	<b>72%</b>	<b>301 724</b>	<b>66%</b>	<b>284 500</b>	<b>68%</b>	<b>246 219</b>	<b>54%</b>
I Środki pieniężne zastrzeżone	967	0%	429	0%	645	0%	193	0%	331	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	0	0%	-	0%	157	0%	154	0%
III Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	0	0%	-	0%	-	0%	0	0%

IV Należności długoterminowe	333	0%	137	0%	147	0%	271	0%	91	0%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 124	1%	2 007	1%	4 957	1%	2 948	1%	4 498	1%
VI Inwestycje w udziały i akcje	4 003	1%	74 276	19%	76 466	17%	68 378	16%	55 773	12%
VII Pozostałe inwestycje	165	0%	152	0%	152	0%	191	0%	10 650	2%
VIII Wartości niematerialne	265 487	48%	192 254	49%	205 394	45%	193 431	46%	162 429	36%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	45 177	8%	14 838	4%	13 963	3%	18 931	5%	12 293	3%

W latach 2008-2010 suma aktywów utrzymywała się na zbliżonym poziomie, w roku 2011 nastąpił 20% wzrost. W strukturze aktywów nieznacznie przeważają aktywa trwałe.

Główne pozycje aktywów obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Ich udział w całości majątku obrotowego w roku 2008 wynosił 75% i w badanym okresie spadł do ok 37%. Wśród aktywów trwałych przeważają wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) – od 70% w roku 2008 do 82 % całości aktywów trwałych na koniec trzeciego kwartału 2011 roku.

### Autopoprawka 36:

Strona 70 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 9.5 dodaje się tabelę 9.5-1:

Tabela nr 9.5-1 Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta w latach 2008 - 2010 oraz za 3 kwartały 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

Wskaźniki	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
1. Rentowność sprzedaży brutto	39%	32%	35%	43%	33%
2. Rentowność EBIT	9%	1%	9%	9%	6%
3. Rentowność EBITDA	12%	4%	12%	12%	8%
4. Rentowność netto	9%	4%	10%	8%	5%
5. Rentowność netto dla akcjonariuszy Comp S.A.	6%	5%	10%	8%	5%
6. Rentowność kapitału własnego ROE	6%	2%	8%	6%	6%
7. Rentowność kapitału własnego ROE dla akcjonariuszy Comp S.A.	5%	2%	8%	6%	6%
8. Rentowność aktywów ROA	4%	2%	5%	5%	4%
9. Rentowność aktywów ROA dla akcjonariuszy Comp S.A.	3%	2%	6%	5%	4%
10. Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	1,9	1,5	1,8	1,6
11. Wskaźnik płynności szybkiej	1,3	1,6	1,4	1,7	1,5
12. Wskaźnik podwyższonej płynności	0,2	0,3	0,2	0,4	0,2
13. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	32%	20%	28%	20%	32%
14. Cykl rotacji zapasów w dniach	65,7	32,0	23,3	28,3	22,1
15. Cykl rotacji należności w dniach	91,6	115,6	116,3	174,4	156,4
16. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	40,2	45,9	53,4	85,1	79,7

Zasady wyliczania wskaźników:

1. zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
2. zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
3. zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
4. zysk netto/przychody ze sprzedaży
5. zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. / Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej
6. zysk netto/kapitały własne
7. zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. / kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej



8. zysk netto/aktywa razem
9. zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. / aktywa razem
10. aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
11. aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
12. środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych/zobowiązania krótkoterminowe
13. zobowiązania/pasywa razem
14. zapasy\* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
15. należności z tytułu dostaw i usług\* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
16. zobowiązania z tytułu dostaw i usług\* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

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

### Autopoprawka 37:

Strona 71 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 9.6 dodaje się tabelę 9.6-1:

Tabela nr 9.6-1 Skonsolidowana struktura finansowania Emitenta na koniec lat 2008-2010 oraz na koniec 3 kwartału 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	j.m.	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Wskaźnik ogólnego zadłużenia a)	%	32%	20%	28%	20%	32%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego b)	%	48%	25%	38%	25%	46%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego c)	%	10%	6%	5%	2%	3%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego d)	%	23%	15%	23%	18%	29%

a / wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów,

b / wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – stosunek zobowiązań ogółem do kapitału własnego,

c / wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zadłużenia długoterminowego do ogólnej sumy pasywów,

d / wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – stosunek zadłużenia krótkoterminowego do ogólnej sumy pasywów.

### Autopoprawka 38:

Strona 71 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), tekst:

W pierwszym półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa Emitenta zrealizowała przychód w wysokości 169 mln zł. Znaczący wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynika ze zmian w Grupie Kapitałowej Emitenta (wejście do Grupy Spółek: NOVITUS S.A – Spółka Przejmowana oraz ELZAB S.A.)

Zastępuje się tekstem:

W okresie 3 kwartałów 2011 roku Grupa Kapitałowa Emitenta zrealizowała przychód w wysokości 260 mln zł. Znaczący wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynika ze zmian w Grupie Kapitałowej Emitenta (wejście do Grupy Spółek: NOVITUS S.A – Spółka Przejmowana oraz ELZAB S.A.)

### Autopoprawka 39:

Strona 72 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 10.1 dodaje się tabelę 10.1-1:

Tabela nr 10.1-1 Wybrane skonsolidowane dane bilansowe Emitenta za lata 2008 – 2010 oraz na koniec 3 kwartału 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. zł)

Źródła finansowania	Stan na koniec okresu (w tys. zł)				
	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
<b>Kapitał własny</b>	<b>374 811</b>	<b>314 035</b>	<b>333 310</b>	<b>336 130</b>	<b>309 756</b>
Kapitał podstawowy	11 870	11 870	11 870	11 870	11 870
Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość	217 632	217 632	217 632	217 632	217 632
Akcje własne	-55 794	-23 497	-23 497	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	157	172	189	79	5
Zyski zatrzymane	126 517	106 630	125 801	102 732	78 409
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	-	-	-	-
<b>Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>300 383</b>	<b>312 807</b>	<b>331 995</b>	<b>332 313</b>	<b>307 916</b>
Udziały mniejszości	74 428	1 228	1 315	3 817	1 840
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>374 811</b>	<b>314 035</b>	<b>333 310</b>	<b>336 130</b>	<b>309 756</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>54 288</b>	<b>22 095</b>	<b>22 596</b>	<b>7 505</b>	<b>13 383</b>
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	31 970	17 989	14 078	4 770	11 418
Inne zobowiązania finansów	4 859	1 780	2 427	1 258	850
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	12 074	2 064	5 408	1 234	927
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 525	227	273	243	188
Pozostałe rezerwy	1 860	35	410	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>54 288</b>	<b>22 095</b>	<b>22 596</b>	<b>7 505</b>	<b>13 383</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>125 194</b>	<b>57 828</b>	<b>104 313</b>	<b>76 635</b>	<b>130 087</b>
Zobowiązania handlowe	30 399	20 610	39 865	29 978	73 215
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	9 698	3 658	10 957	10 684	16 143
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	63 762	20 868	30 583	15 048	15 001
Inne zobowiązania	11 133	6 951	11 785	10 168	1 551
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	199	56	118	75	180
Rozliczenia międzyokresowe	10 003	5 685	11 005	10 682	23 997
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>125 194</b>	<b>57 828</b>	<b>104 313</b>	<b>76 635</b>	<b>130 087</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>179 482</b>	<b>79 923</b>	<b>126 909</b>	<b>84 140</b>	<b>143 470</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>554 293</b>	<b>393 958</b>	<b>460 219</b>	<b>420 270</b>	<b>453 226</b>

### Autopoprawka 40:

## Strona 73 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), tekst:

Na koniec czerwca 2011 wartość pasywów wzrosła w wyniku włączenia Segmentu Retail do prawie 550 mln zł. Utrzymuje się przewaga kapitałów własnych nad obcymi – są one dwukrotnie wyższe niż zobowiązania. W grupie zobowiązań krótkoterminowych pojawiły się kredyty w wysokości ok 60 mln zł.

## Zastępuje się tekstem:

Na koniec września 2011 wartość pasywów wzrosła w wyniku włączenia Segmentu Retail do prawie 554 mln zł. Utrzymuje się przewaga kapitałów własnych nad obcymi – są one ponad dwukrotnie wyższe niż zobowiązania. W grupie zobowiązań krótkoterminowych pojawiły się kredyty w wysokości ok 64 mln zł.

## Autopoprawka 41:

Strona 73 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tabeli 10.2 dodaje się tabelę 10.2-1:

Tabela nr 10.2-1 Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta za okres 2008 –2010 r. oraz za 3 kwartały 2011 wraz z danymi porównywalnymi (tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 054	-826	-3 636	45 236	18 545
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 289	-5 059	-9 204	-27 241	-8 706
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 079	-6 685	-437	-10 377	-12 063
Razem przepływy pieniężne netto	3 844	-12 570	-13277	7618	-2224
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 844	-12 570	-13277	7618	-2224
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	30	-	-5	25	-210
Środki pieniężne na początek okresu	17 136	30 413	30 413	22 795	25 019
Środki pieniężne na koniec okresu	20 980	17 843	17 136	30 413	22 795

*Źródło: Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta*

## Autopoprawka 42:

Strona 73 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), tekst:

W 1 półroczu 2011 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 7,2 mln zł. Głównym powodem był wysoki spływ należności od kontrahentów – 58,2 mln zł, znacznie wyższy od spłacanych w tym okresie zobowiązań 47,4 mln zł. Stan zapasów zwiększył się o 6,5 mln zł. Znaczący udział w przepływach z działalności operacyjnej miał zysk brutto Grupy Kapitałowej Emitenta w wysokości 24,5 mln zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się saldem ujemnym wysokości ok 1 mln zł na co złożyły się wydatki w kwocie 14,8 mln zł oraz wpływy w wysokości 13,8 mln zł. Wydatki inwestycyjne skoncentrowane były na nabyciu aktywów finansowych. Wpływy pochodziły głównie ze spłaty udzielonych pożyczek, środków pieniężnych spółek włączanych do konsolidacji.

Na przepływy z działalności finansowej w wysokości 2,6 mln zł składają się zaciągnięcie i spłata kredytów i pożyczek.

W pierwszym półroczu 2011 roku przepływy pieniężne netto wyniosły 8,9 mln zł.

Zastępuje się tekstem:

W okresie 3 kwartałów 2011 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 8 mln zł. Głównym powodem był wysoki sływ należności od kontrahentów – 65,6 mln zł, wyższy od spłacanych w tym okresie zobowiązań 58,1 mln zł. Stan zapasów zwiększył się o 5,7 mln zł. Znaczący udział w przepływach z działalności operacyjnej miał zysk brutto Grupy Kapitałowej Emitenta w wysokości 29,3 mln zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się saldem ujemnym wysokości ok 10,3 mln zł na co złożyły się wydatki w kwocie ok 25 mln zł oraz wpływy w wysokości 14,7 mln zł. Wydatki inwestycyjne skoncentrowane były na nabyciu aktywów finansowych. Wpływy pochodziły głównie ze spłaty udzielonych pożyczek i środków pieniężnych spółek włączanych do konsolidacji.

Na przepływy z działalności finansowej w wysokości 6,1 mln zł składają się zaciągnięcie i spłata kredytów i pożyczek.

W okresie 3 kwartałów 2011 roku przepływy pieniężne netto wyniosły 3,8 mln zł.

### Autopoprawka 43:

Strona 76 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 11.1 dodaje się tabelę 11.1-1:

Tabela nr 11.1-1 Poniesione nakłady na prace badawczo rozwojowe Grupy Kapitałowej Comp

	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
Projekty rozwijające produkty	4 436	1 444	2 811	3 108	2 166
<b>razem nakłady</b>	<b>4 436</b>	<b>1 444</b>	<b>2 811</b>	<b>3 108</b>	<b>2 166</b>
<i>w tym</i>					
nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	3 811	1 432	2 794	2 615	1 827
koszty prac badawczych i certyfikacji	186	-	-	441	257
utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	439	12	17	52	82

### Autopoprawka 44:

Strona 84 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 15.1 dodaje się tabelę 15.1-1:

Tabela nr 15.1-1 Wynagrodzenia i inne świadczenia (w tym wynagrodzenia z tytułu umów cywilno – prawnych i umów o zarządzanie) wypłacone osobom zarządzającym z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki

kategorie	okresy prezentowane				
	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
<b>RAZEM ŚWIADCZENIA DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH</b>	<b>3 011</b>	<b>2 497</b>	<b>2.924</b>	<b>2 496</b>	<b>1 292</b>

krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 011	2 497	2.924	2 496	1 292
<b>Zarząd</b>	<b>3 011</b>	<b>2 497</b>	<b>2.924</b>	<b>2 496</b>	<b>1 292</b>
Jacek Papaj	901	840	955	433	412
Andrzej Olaf Wąsowski	786	764	885	1 032	486
Krzysztof Morawski	785	710	830	930	395
Andrzej Wawer	539	183	255	101	-
Bogusław Łatka /*	-	-	-	-	-

/\* Członek Zarządu Emitenta od dnia 1 sierpnia 2011 roku

### Autopoprawka 45:

Strony 84-85 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 15.2 dodaje się tabelę 15.2-1:

Tabela nr 15.2-1 Wynagrodzenia za 3 kwartały 2011 pobierane w spółkach powiązanych

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Jacek Papaj	Novitus S.A.	27	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jacek Papaj	Elzab S.A.	4	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Olaf Wąsowski /*	Big Vent S.A.	44	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do dnia 13.06.2011
Krzysztof Morawski	Safe Computing Sp. z o. o.	54	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Andrzej Wawer	Elzab S.A.	4	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	Novitus S.A.	303	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu i Dyrektora ds. Finansowych
Bogusław Łatka/**	Novitus S.A.	739	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Bogusław Łatka/**	Elzab S.A.	4	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

/\* wynagrodzenie za okres 22.12.09-13.06.11

\*\* Członek Zarządu Emitenta od dnia 1 sierpnia 2011 roku

### Autopoprawka 46:

Strona 85 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 15.3 dodaje się tabelę 15.3-1:

Tabela nr 15.3-1 Wynagrodzenia za 3 kwartały 2010 pobierane w spółkach powiązanych

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Krzysztof Morawski	Safe Computing Sp. z o. o.	72	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Jacek Papaj	Novitus S.A.	27	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	Novitus S.A.	231	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu i Dyrektora ds. Finansowych

### Autopoprawka 47:

Strony 85-86 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 15.7 dodaje się tabelę 15.7-1:

Tabela nr 15.7-1 Wynagrodzenia i inne świadczenia (w tym wynagrodzenia z tytułu umów cywilno – prawnych i umów o zarządzanie) wypłacone osobom nadzorującym z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki

kategorie	okresy prezentowane				
	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
<b>RAZEM ŚWIADCZENIA DLA KADRY NADZORUJĄCEJ</b>	<b>135</b>	<b>111</b>	<b>156</b>	<b>102</b>	<b>96</b>
<b>krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>135</b>	<b>111</b>	<b>156</b>	<b>102</b>	<b>96</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>135</b>	<b>111</b>	<b>156</b>	<b>102</b>	<b>96</b>
Robert Tomaszewski	27	27	36	36	42
Tomasz Bogutyn	18	18	24	24	30
Włodzimierz Hausner	18	18	24	24	24
Marcin Wierzbicki	18	18	24	9	-
Jacek Klimczak	18	18	24	9	-
Włodzimierz Bieliński	18	6	12	-	-
Sławomir Lachowski	18	6	12	-	-

### Autopoprawka 48:

Strona 86 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 15.8 dodaje się tabelę 15.8-1:

Tabela nr 15.8-1 Wynagrodzenia za 3 kwartały 2011 pobierane w spółkach powiązanych

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Robert Tomaszewski	Elzab S.A.	55	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu do dnia 13.04.2011
Robert Tomaszewski*	Novitus S.A.	305	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu do dnia 13.04.2011

\* Obejmuje łącznie: wynagrodzenia, premie i inne świadczenia wynikające z rozwiązania umowy o pracę.

### Autopoprawka 49:

Strona 86 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 15.9 dodaje się tabelę 15.9-1:

Tabela nr 15.9-1 Wynagrodzenia za 3 kwartały 2011 pobierane w spółkach powiązanych

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Robert Tomaszewski	Novitus S.A.	215	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu

### Autopoprawka 50:

Strona 93 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 19.1 dodaje się tabelę 19.1-1:

Tabela nr 19.1-1. Podsumowanie transakcji Emitenta z podmiotami powiązanych w okresie objętym historycznymi danymi prezentowanymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym

	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Rok 2008	4 918	13 859	1 444	5 009	8 427
Rok 2009	1 994	19 424	3 773	7 194	20 153
Rok 2010	3 642	15 530	16 813	14 170	5 445
3 kwartały 2010	1 358	8 270	16 528	3 827	1 208
3 kwartały 2011	5 645	8 519	1 784	23 026	10 086

## Autopoprawka 51:

Strony 93-94 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 19.2 dodaje się tabelę 19.2-1:

Tabela nr 19.2-1 Informacje dotyczące świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego Emitenta łącznie oraz dla każdej z wymienionych niżej kategorii (wg MSR 24 par.16) - dane w tys. złotych

Kategorie	okresy prezentowane				
	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	2010	2009	2008
<b>RAZEM ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO</b>	<b>4 437</b>	<b>3 089</b>	<b>3 490</b>	<b>4 110</b>	<b>2 553</b>
<b>krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>4 437</b>	<b>2 789</b>	<b>3 190</b>	<b>3 080</b>	<b>2 553</b>
<b>Zarząd</b>	<b>4 016</b>	<b>2 654</b>	<b>3 010</b>	<b>2 933</b>	<b>2 409</b>
Jacek Papaj	921	840	955	433	412
Andrzej Olaf Wąsowski	830	764	885	1032	486
Krzysztof Morawski	839	782	830	930	395
Andrzej Wawer	806	183	255	101	-
Bajtyngier Tomasz	-	85	85	380	371
Jagniewski Rafał	-	-	-	50	308
Bogusław Łatka	620	-	-	-	-
Woźniakowski Andrzej	-	-	-	7	438
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>421</b>	<b>135</b>	<b>180</b>	<b>147</b>	<b>144</b>
Robert Tomaszewski	299	27	36	36	42
Tomasz Bogutyn	18	18	24	24	30
Włodzimierz Hausner	18	18	24	24	24
Marcin Wierzbicki	18	18	24	9	-
Jacek Klimczak	18	18	24	9	-
Włodzimierz Bieliński	18	6	12	-	-
Sławomir Lachowski	18	6	12	-	-
Jacek Pulwarski	2	12	12	24	24
Ryszard Bartkowiak	-	12	12	9	-
Marcin Wysocki	12	-	-	12	12



Mieczysław Tarnowski	-	-	-	-	12
<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	-	<b>300</b>	<b>300</b>	-	-
Bajtyngier Tomasz	-	300	300	-	-
<b>Pozostałe świadczenia długoterminowe</b>	-	-	-	-	-
<b>Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy</b>	-	-	-	<b>1030</b>	-
Jagniewski Rafał	-	-	-	525	-
Woźniakowski Andrzej	-	-	-	505	-
<b>Płatności w formie akcji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Autopoprawka 52:

Strony 95-96 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 19.6 dodaje się tabelę 19.6-1:

Tabela nr 19.6-1 Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi w okresie 3 kwartałów 2010 roku

<b>3 kwartały 2010 roku</b>	<i>Sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>1 358</b>	<b>8 270</b>	<b>16 528</b>	<b>3 827</b>	<b>1 208</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.</b>	<b>1 244</b>	<b>8 107</b>	<b>317</b>	<b>2 148</b>	<b>1 150</b>
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	26	1 406	5	2	706
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	711	4 247	176	592	165
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	125	6	22	1 335	-
<i>Safe Technologies S.A.</i>	35	3	4	1	3
<i>Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	-	531	-	-	37
<i>Big Vent S.A.</i>	333	1 903	110	217	238
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	14	11	-	1	1
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>114</b>	<b>163</b>	<b>16 211</b>	<b>65</b>	<b>58</b>
<i>TechLab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	16	-	-	2
<i>Novitus S.A.</i>	114	147	16 211	65	56
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 614</b>	<b>-</b>
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	1 614	-

### Autopoprawka 53:

Strona 96 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 19.7 dodaje się tabelę 19.7-1:

Tabela nr 19.7-1 Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi w okresie 3 kwartałów 2011 roku

<b>3 kwartały 2011 roku</b>	<i>Sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>5 645</b>	<b>8 519</b>	<b>1 784</b>	<b>23 026</b>	<b>10 086</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>5 642</b>	<b>8 410</b>	<b>1 784</b>	<b>19 927</b>	<b>10 073</b>
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	20	965	2	24	324
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	5 531	2 532	844	14 211	283
<i>M2 Net SA</i>	0	141	0	0	128
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	9	85	255	5 587	0
<i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	0	1 040	11	7	192
<i>Big Vent S.A.</i>	0	3 572	497	17	968
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	17	24	0	0	1
<i>Novitus S.A. od 01.04.2011</i>	65	51	175	81	8 177
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	-	<b>49</b>	-	<b>7</b>	-
<i>Techlab 2000 Sp. z o.o.</i>	-	35	-	7	-
<i>Cryptotech Sp. z o.o.</i>	-	-	-	-	-
<i>Novitus S.A. (od 01.01.2011 do 30.03.2011)</i>	-	14	-	-	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi</b>	<b>3</b>	<b>60</b>	-	<b>3 092</b>	<b>13</b>
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell od 01.04.2011</i>	-	60	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	3 092	-
<i>Andrzej Wąsowski-Wiceprezes zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski-Wiceprezes zarządu</i>	2	-	-	-	-
<i>Andrzej Waweri-Członek Zarządu</i>	1	-	-	-	-
<i>Marcin Wierzbicki-Członek Rady Nadzorczej</i>	-	-	-	-	-

### Autopoprawka 54:

Strony 98-99 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 19.9 dodaje się tabelę 19.9-1:

Tabela nr 19.9-1 Zestawienie udzielonych lub otrzymanych gwarancji i poręczeń od podmiotów powiązanych zgodnie z MSR 24 punkt 17 b) ii)

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>stan na 30.09.2011</b>	<b>stan na 30.09.2010</b>	<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>stan na 31.12.2009</b>	<b>stan na 31.12.2008</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-	-

<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>32 091</b>	<b>20 397</b>	<b>30 534</b>	<b>19 203</b>	<b>13 213</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 500	4 300	-	3 681	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 500	4 300	-	3 681	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 591	16 097	30 534	15 522	13 213
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	14 529	11 554	14 160	13 005	7 812
- udzielonych poręczeń	123	-	15 554	1 417	-
- gwarancje przetargowe	3 939	-	820	1 100	-
- gwarancje pozostałe	-	4 543	-	-	5 401
<b>3. Inne</b>	<b>2 751</b>	<b>1 858</b>	<b>1 968</b>	<b>1 586</b>	<b>4 629</b>
- poręczenie umów leasingowych(weksle)	1 049	1 048	1 048	1 003	529
- inne (gwarancje zapłaty)	1 702	810	920	583	4 100
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>34 842</b>	<b>22 255</b>	<b>32 502</b>	<b>20 789</b>	<b>17 842</b>

### Autopoprawka 55:

Strona 99 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 19.10 dodaje się tabelę 19.10-1:

Tabela nr 19.10. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów obowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

	stan na 30.09.2011	stan na 30.09.2011	stan na 30.06.2010	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
<b>Zaliczki:</b>	<b>3 092</b>	<b>1 614</b>	<b>1000</b>	<b>2107</b>	<b>372</b>	<b>167</b>
<b>Zarząd</b>						
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	3 092	1 614	1000	2107	371	142
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1	25
Andrzej Wawer - Członek Zarządu*	-	-	-	-	-	-
Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu**	-	-	-	-	-	-
Rafał Jagniewski - Członek Zarządu***	-	-	-	-	-	-
Bogusław Łatka – Członek Zarządu ****	-	-	-	-	-	-

<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Pożyczki:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zarząd</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-	-	-	-

\* Członek Zarządu od dnia 27 lutego 2009 r.

\*\* Członek Zarządu do dnia 1 marca 2010 r.

\*\*\* Członek Zarządu do dnia 27 lutego 2009 r.

\*\*\* Członek Zarządu do dnia 27 lutego 2009 r.

\*\*\*\* Członek Zarządu od dnia 1 sierpnia 2011 r.

### **Autopoprawka 56:**

Strona 100 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tekście:

(7) rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wraz z jednostkowymi i skonsolidowanymi danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

Dodaje się tekst:

(8) rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wraz z jednostkowymi i skonsolidowanymi danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r.

### **Autopoprawka 57:**

Strona 100 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tekście:

Jednocześnie w niniejszym Memorandum Informacyjnym, w pkt 20.2. Dokumentu Rejestracyjnego zostało zamieszczone Skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. uzupełnione o skonsolidowane dane finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeprowadzonych prac poświadczających ww. informację finansową pro forma w związku z przejęciem spółki Novitus S.A.

Dodaje się tekst:

W pkt 20.2. Dokumentu Rejestracyjnego zostały zamieszczone również Skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. uzupełnione o skonsolidowane dane finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeprowadzonych prac poświadczających ww. informację finansową pro forma w związku z przejęciem spółki Novitus S.A.

### **Autopoprawka 58:**

Strony 101-124 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po punkcie 20.2 Informacje Finansowe Pro-Forma dodaje się nowo sporządzone informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. w związku z przejęciem spółki Novitus S.A. Protokół z przeprowadzenia prac poświadczających przedstawionych poniżej danych pro forma, Emitent przekaze niezwłocznie po ich otrzymaniu od firmy audytorskiej Deloitte Audyt Sp. z o.o. w drodze publikacji kolejnego aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma  
za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.  
uzupełnione o skonsolidowane dane finansowe pro forma  
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

#### 1. Cel, podstawa i zasady sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych pro forma

Niniejsze skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku oraz od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku zostały sporządzone w celu przedstawienia wpływu opisanych niżej zdarzeń:

- przejęcia kontroli nad Spółką Novitus S.A. w wyniku nabycia 2,9% akcji Novitus S.A. w dniu 18 kwietnia 2011 roku,
- nabycia 2.771.015 sztuk akcji Novitus S.A. od akcjonariuszy niekontrolujących przez Emitenta i tym samym uzyskania 100 % udziału w kapitale tej Spółki

na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma przygotowano wyłącznie w celu zilustrowania wpływu opisanych poniżej transakcji, tym samym dotyczą sytuacji hipotetycznej i nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej, majątkowej ani wyników Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Zarząd Emitenta uznał, że ujęte w sprawozdaniu pro forma transakcje będą miały znaczący wpływ brutto na sytuację finansową Grupy Comp S.A., a gdyby były przeprowadzone na początku okresu sprawozdawczego to miałyby również znaczący wpływ brutto na sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Wymóg sporządzenia i upublicznienia informacji finansowych pro forma wynika z przepisów art. 38 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz z art. 5 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku wykonującego dyrektywę 2003/71 /WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 149 z 30.4.2004).

Zamieszczone w Prospekcie emisyjnym skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku („skonsolidowane informacje finansowe pro forma”) zostały sporządzone na podstawie:

- rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, które podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię z badania w dniu 27 kwietnia 2011 roku bez zastrzeżeń;
- rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novitus S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, które podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię z badania w dniu 6 kwietnia 2011 roku z następującą uwagą:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na informacje zawarte w nocie 32 informacji dodatkowej dotyczące stanowiska Zarządu Spółki w odniesieniu do raportu bieżącego nr 7/2011 z dnia 1 kwietnia 2011 roku spółki ZUK Elzab S.A., dotyczącego wniosku Akcjonariusza mniejszościowego o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że na dzień bilansowy Spółka Novitus S.A. sprawuje kontrolę nad Elzab S.A.”*

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A. i Grupy Kapitałowej Novitus S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Zastosowano MSSF obowiązujące dla sprawozdań finansowych za lata rozpoczynające się po 1 stycznia 2010 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu rocznych sprawozdań finansowych spółek zostały ujęte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do ich skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## **2. Opis transakcji powodujących istotną zmianę brutto sytuacji Grupy Kapitałowej Comp SA.**

Niniejsze skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku oraz od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku zostały sporządzone w celu przedstawienia wpływu opisanych niżej transakcji na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta:

Przejęcie kontroli nad Grupą Kapitałową Novitus S.A. oraz nabycie akcji od akcjonariuszy niekontrolujących i połączenie Comp S.A. z Novitus S.A. w wyniku zamiany akcji Novitus S.A. stanowiących 49,28% kapitału zakładowego i 49,28% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Novitus S.A. na maksymalną liczbę 1.170.289 akcji Emitenta.

1. W dniu 18 kwietnia 2011 roku nastąpiło przejęcie kontroli przez Spółkę Comp S.A. z siedzibą w Warszawie nad Spółką Novitus S.A. z siedzibą w Nowym Sączu, będącą podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Novitus S.A. w wyniku zakupu 2,9 % akcji za łączną cenę 5.051 tys. złotych.

2. W dniu 21 grudnia 2010 roku spółki Novitus S.A. z siedzibą w Nowym Sączu i Comp S.A. z siedzibą w Warszawie podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku Novitus S.A. na Comp S.A. w zamian za akcje, które Comp S.A. wyda akcjonariuszom Novitus S.A. Następnie akcje te będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") Zarządy łączących się spółek przewidują zakończenie procesu łączenia się spółek do dnia 30 września 2011 roku.

Przyczyną połączenia jest zamiar utworzenia spółki o jednej z najwyższych kapitalizacji w sektorze IT zdolnej do wykorzystania uzupełniających się rynków i produktów.

W perspektywie długookresowej planowane jest wykorzystanie synergii prowadzącej do wzrostu udziału w dotychczasowych rynkach, wykorzystanie połączonych zasobów do rozbudowy ofert świadczonych usług i produktów, optymalizacja organizacji i redukcja kosztów funkcjonowania, utworzenie potencjału do dalszej rozbudowy grupy kapitałowej. W wyniku zamierzonych działań spodziewany jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (połączenie poprzez przejęcie) to jest poprzez przeniesienie całego majątku Novitus S.A. za akcje, które Comp S.A. wyda akcjonariuszom Novitus S.A. Wstępnie ustalony szacunkowy stosunek wymiany akcji wyniesie 0,42233235 Akcji Połączeniowych za 1 akcję Novitus S.A. Zakłada się iż zostanie wyemitowana i objęta maksymalna liczba akcji Comp S.A. wynikająca z różnicy pomiędzy stanem posiadania akcji Novitus S.A. przez Comp S.A. (2.851.624 sztuk) a ogólną liczbą akcji Novitus S.A. (5.622.639 sztuk) tj. 2.771.015 sztuk, mnożona przez parytet wymiany akcji (0,42233235) co daje maksymalną liczbę nowo wyemitowanych akcji Comp S.A. 1 170 289 sztuk.. Wstępny harmonogram zakłada, że zakończenie procesu połączenia nastąpi do 30 września 2011 roku. W dniu 29 grudnia 2010 roku podpisano plan połączenia Comp S.A. i Novitus S.A, który w tym samym dniu został złożony do właściwego terytorialnie Sądu Rejestrowego.

## **3. Ogólne zasady sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych pro forma**

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Comp S.A., skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Novitus S.A., uwzględnieniu w skonsolidowanych informacjach finansowych pro forma faktu, iż do dnia przejęcia kontroli Spółki Comp S.A. nad Spółką Novitus S.A., Grupa Kapitałowa Novitus S.A. wyceniana była w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, oraz dokonaniu pozostałych korekt pro forma.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały przygotowane jedynie w celu zilustrowania wpływu opisanych powyżej zdarzeń; dotyczą sytuacji hipotetycznej i nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej ani wyników działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A., jakie byłyby prezentowane, gdyby transakcje miały miejsce faktycznie 1 i 2 stycznia 2010 roku, co opisano poniżej.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma obejmują:

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku sporządzone zostało w taki sposób, jakby Spółka Comp S.A. przejęła kontrolę nad Novitus S.A. na pierwszy dzień okresu zakończonego 31 grudnia 2010 roku, czyli na dzień 1 stycznia 2010 roku oraz wykupiła pozostałe 49,28% akcji od akcjonariuszy niekontrolujących na dzień 2 stycznia 2010 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na 30 września 2011 roku sporządzony został w taki sposób, jakby Comp S.A. przejęła kontrolę nad Novitus S.A. na dzień 1 stycznia 2010 roku oraz wykupiła pozostałe 49,28% akcji od akcjonariuszy niekontrolujących na dzień 2 stycznia 2010 roku.

#### Przyjęte szacunki

**Przygotowanie skonsolidowanych informacji finansowych pro forma łączących się spółek wymagało przyjęcia pewnych założeń i dokonania specyficznych szacunków, które to przy faktycznym rozliczeniu w 2011 roku mogą ulec zmianie.**

**Opis poszczególnych korekt zamieszczono pod tabelami ilustrującymi kolejne etapy przygotowania skonsolidowanego sprawozdania pro forma.**

#### Brak prezentacji danych porównywalnych skonsolidowanych pro forma

Zgodnie z punktem 5 załącznika II do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 roku z dnia 29 kwietnia 2004 roku wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam przedstawienie danych porównywalnych pro forma do niniejszych informacji finansowych pro forma nie jest wymagane.

## Sprawozdanie pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

### Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>Treść</i>	<i>Pro forma za okres 1.01.2010 – 31.12.2010</i>	<i>suma korekt</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. za okres 1.01.2010 - 31.12.2010</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>370 068</b>	<b>110 151</b>	<b>259 917</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	114 272	25 639	88 633
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	255 796	84 512	171 284
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>236 854</b>	<b>67 950</b>	<b>168 904</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	90 128	19 292	70 836
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	146 726	48 658	98 068
<b>C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>133 214</b>	<b>42 201</b>	<b>91 013</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 300</b>	<b>597</b>	<b>1 703</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	151	126	25
II Inne przychody operacyjne	2 149	471	1 678
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>42 418</b>	<b>17 611</b>	<b>24 807</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>53 501</b>	<b>11 907</b>	<b>41 594</b>
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 828</b>	<b>48</b>	<b>2 780</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II Inne koszty operacyjne	2 828	48	2 780
<b>H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>36 767</b>	<b>13 232</b>	<b>23 535</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>21 319</b>	<b>17 078</b>	<b>4 241</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	641	492	149
II Inne przychody finansowe	20 678	16 586	4 092
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>6 851</b>	<b>860</b>	<b>5 991</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0	0
II Inne koszty finansowe	6 851	860	5 991
<b>K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-72</b>	<b>-5 135</b>	<b>5 063</b>
<b>L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)</b>	<b>51 163</b>	<b>24 315</b>	<b>26 848</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>9 190</b>	<b>2 796</b>	<b>6 394</b>



I Bieżący	7 294	3 011	4 283
II Odroczone	1 896	-215	2 111
<b>N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>41 973</b>	<b>21 519</b>	<b>20 454</b>

*Działalność zaniechana*

<b>O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>137</b>	<b>-4 686</b>	<b>4 823</b>
<b>P Zysk netto za rok obrotowy (N-0)</b>	<b>42 110</b>	<b>16 833</b>	<b>25 277</b>

z tego

przypadający na udziały niekontrolujące	227	377	-150
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	41 883	16 456	25 427

*Inne składniki całkowitego dochodu*

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-8	-8	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	129	19	110
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-3	-224	221
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>118</b>	<b>-213</b>	<b>331</b>
<b>R Całkowity dochód ogółem (P+Q)</b>	<b>42 228</b>	<b>16 620</b>	<b>25 608</b>

z tego

przypadający na udziały niekontrolujące	230	380	-150
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	41 998	16 240	25 758

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	41 883		25 427
Liczba akcji	5 172 024		4 554 027
<b>Zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>8,10</b>		<b>5,58</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188		4 747 899
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>7,08</b>		<b>5,36</b>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

<i>Treść</i>	<i>Pro forma 31.12.2010</i>	<i>suma korekt</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. 31.12.2010</i>
<b>Aktywa razem</b>	<b>578 059</b>	<b>117 840</b>	<b>460 219</b>
<hr/>			
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>246 078</b>	<b>87 583</b>	<b>158 495</b>
<hr/>			
<b>I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>16 029</b>	<b>-1 107</b>	<b>17 136</b>
1 Środki pieniężne w banku i kasie	10 543	-2 860	13 403
2 Lokaty krótkoterminowe	5 485	1 753	3 732
3 Inne płynne aktywa pieniężne	1	0	1
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0
<b>III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>2 963</b>	<b>2 963</b>	<b>0</b>
<b>IV Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>130 470</b>	<b>39 666</b>	<b>90 804</b>
1 W jednostkach powiązanych	164	151	13
2 W pozostałych jednostkach	130 306	39 515	90 791
<b>V Inne należności i pożyczki</b>	<b>17 749</b>	<b>3 090</b>	<b>14 659</b>
1 W jednostkach powiązanych	2 181	-649	2 830
a) Pożyczki krótkoterminowe	7	0	7
b) Inne należności	2 174	-649	2 823
c) Dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	15 568	3 739	11 829
a) Pożyczki krótkoterminowe	3 584	1 902	1 682
b) Inne należności, w tym:	11 984	1 837	10 147
z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	286	286	0
c) Dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
<b>VI Zapasy</b>	<b>49 221</b>	<b>36 402</b>	<b>12 819</b>
1 Towary	12 287	2 880	9 407
2 Materiały	19 710	18 030	1 680

3 Produkty gotowe	13 008	11 492	1 516
4 Półprodukty i produkty w toku	4 216	4 000	216
<b>VII Umowy o budowę</b>	<b>13 290</b>	<b>0</b>	<b>13 290</b>
<b>VIII Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 061</b>	<b>1 274</b>	<b>9 787</b>
<b>IX Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>5 295</b>	<b>5 295</b>	<b>0</b>
1. Grunty	443	443	0
2. Budynki i budowle	4 852	4 852	0
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>331 981</b>	<b>30 257</b>	<b>301 724</b>
<b>I Środki pieniężne zastrzeżone</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>645</b>
1 Konta depozytowe	637	0	637
2 Inne środki pieniężne	8	0	8
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0
<b>III Należności długoterminowe i pożyczki</b>	<b>147</b>	<b>0</b>	<b>147</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0
b) Długoterminowe należności handlowe	0	0	0
c) Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	147	0	147
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	80	0	80
b) Długoterminowe należności handlowe	0	0	0
c) Pozostałe należności długoterminowe	67	0	67
<b>IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 709</b>	<b>752</b>	<b>4 957</b>
<b>V Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>4 732</b>	<b>-71 734</b>	<b>76 466</b>
1 W jednostkach zależnych	707	707	0
2 W jednostkach współzależnych	0	0	0
3 W jednostkach stowarzyszonych	4 025	-72 441	76 466
4 W znaczącym inwestorze	0	0	0
5 W jednostce dominującej	0	0	0
6 W pozostałych jednostkach	0	0	0
<b>VI Pozostałe inwestycje</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>152</b>

1 Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
2 Inwestycje w wartości niematerialne	0	0	0
3 Inne inwestycje	152	0	152
<b>VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Akcje/Udziału w spółkach notowanych na giełdzie	0	0	0
<b>VIII Wartości niematerialne</b>	<b>274 735</b>	<b>69 341</b>	<b>205 394</b>
1 Koszty prac rozwojowych	20 855	5 766	15 089
2 Wartość firmy	234 982	56 986	177 996
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	14 858	2 814	12 044
- oprogramowanie komputerowe	7 466	822	6 644
4 Inne wartości niematerialne	4 040	3 775	265
5 Zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
<b>IX Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>45 861</b>	<b>31 898</b>	<b>13 963</b>
1 Środki trwałe	43 668	29 997	13 671
a) grunty	50	50	0
b) budynki i budowle	22 260	20 221	2 039
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 615	4 996	5 619
d) środki transportu	5 825	1 611	4 214
e) inne środki trwałe	4 918	3 119	1 799
2 Środki trwałe w budowie	2 173	1 901	272
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	20	0	20

<i>Treść</i>	<i>Pro forma 31.12.2010</i>	<i>suma korekt</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. 31.12.2010</i>
<b>PASYWA razem</b>	<b>578 059</b>	<b>117 840</b>	<b>460 219</b>

<b>A Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>145 066</b>	<b>40 753</b>	<b>104 313</b>
---------------------------------------	----------------	---------------	----------------

<b>I Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>43 632</b>	<b>13 049</b>	<b>30 583</b>
-------------------------------------	---------------	---------------	---------------

a) Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
--------------------------------	---	---	---

b) Wobec pozostałych jednostek	43 632	13 049	30 583
--------------------------------	--------	--------	--------

<b>II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>61 884</b>	<b>22 019</b>	<b>39 865</b>
--	---------------	---------------	---------------

a) Wobec jednostek powiązanych	98	-803	901
--------------------------------	----	------	-----

b) Wobec pozostałych jednostek	61 404	22 440	38 964
<b>III Inne zobowiązania</b>	<b>39 550</b>	<b>5 685</b>	<b>33 865</b>
1 Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	11 970	1 013	10 957
w tym z tytułu podatku dochodowego	1 622	-1 434	3 056
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	27 580	4 672	22 908
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	10 555	2 852	7 703
b) Inne zobowiązania	13 013	1 110	11 903
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 012	710	3 302
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 095</b>	<b>33 499</b>	<b>22 596</b>
<b>I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>38 664</b>	<b>24 586</b>	<b>14 078</b>
<b>II Rezerwy</b>	<b>5 521</b>	<b>4 838</b>	<b>683</b>
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	3 479	3 206	273
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	2 042	1 632	410
<b>III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>7 927</b>	<b>2 519</b>	<b>5 408</b>
<b>IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego</b>	<b>3 983</b>	<b>1 556</b>	<b>2 427</b>
<b>V Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C Kapitał własny</b>	<b>376 898</b>	<b>43 588</b>	<b>333 310</b>
<b>C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>361 871</b>	<b>29 876</b>	<b>331 995</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>14 795</b>	<b>2 925</b>	<b>11 870</b>
1 Kapitał akcyjny	14 795	2 925	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0
<b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b>	<b>308 330</b>	<b>90 698</b>	<b>217 632</b>
• Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	308 330	90 698	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0
<b>III Akcje własne</b>	<b>-51 425</b>	<b>-27 928</b>	<b>-23 497</b>
<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>189</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	210	0	210
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	-21	0	-21
<b>V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>

<b>VI Zyski zatrzymane</b>	<b>89 987</b>	<b>-35 814</b>	<b>125 801</b>
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>25 448</b>	<b>1 784</b>	<b>23 664</b>
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	7 177	1 784	5 393
b) Kapitał rezerwowy	18 271	0	18 271
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>64 539</b>	<b>-37 598</b>	<b>102 137</b>
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	59 852	0	59 852
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-37 196	-54 054	16 858
c) Wynik finansowy roku bieżącego	41 883	16 456	25 427
<b>C2 Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>	<b>15 027</b>	<b>13 712</b>	<b>1 315</b>

Wartość księgowa	376 898	333 310
Liczba akcji	5 918 188	4 415 547
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>63,68</b>	<b>75,49</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>63,68</b>	<b>70,20</b>

## ZESTAWIENIE KOREKT

### Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>Treść</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. za okres 1.01.2010 - 31.12.2010</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Novitus S.A. 31.12.2010</i>	<i>Korekty do ustalenia wartości godziwej na moment nabycia zgodnie z MSSF</i>	<i>Prosta suma Novitus S.A.</i>	<i>Korekty konsolidacyjne / korekty pro forma</i>	<i>Pro forma za okres 1.01.2010 – 31.12.2010</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>						
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>259 917</b>	<b>109 782</b>	<b>0</b>	<b>109 782</b>	<b>369</b>	<b>370 068</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	88 633	25 715	0	25 715	-76	114 272
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	171 284	84 067	0	84 067	445	255 796
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>168 904</b>	<b>67 435</b>	<b>0</b>	<b>67 435</b>	<b>515</b>	<b>236 854</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	70 836	19 368	0	19 368	-76	90 128
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	98 068	48 067	0	48 067	591	146 726
<b>C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>91 013</b>	<b>42 347</b>	<b>0</b>	<b>42 347</b>	<b>-146</b>	<b>133 214</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 703</b>	<b>619</b>	<b>0</b>	<b>619</b>	<b>-22</b>	<b>2 300</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	25	126	0	126	0	151
II Inne przychody operacyjne	1 678	493	0	493	-22	2 149
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>24 807</b>	<b>17 244</b>	<b>0</b>	<b>17 244</b>	<b>367</b>	<b>42 418</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>41 594</b>	<b>11 711</b>	<b>0</b>	<b>11 711</b>	<b>196</b>	<b>53 501</b>

<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 780</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>2 828</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
II Inne koszty operacyjne	2 780	48	0	48	0	2 828
<b>H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>23 535</b>	<b>13 963</b>	<b>0</b>	<b>13 963</b>	<b>-731</b>	<b>36 767</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>4 241</b>	<b>1 044</b>	<b>0</b>	<b>1 044</b>	<b>16 034</b>	<b>21 319</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	149	0	0	0	492	641
II Inne przychody finansowe	4 092	1 044	0	1 044	15 542	20 678
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>5 991</b>	<b>867</b>	<b>0</b>	<b>867</b>	<b>-7</b>	<b>6 851</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0	0	0	0	0
II Inne koszty finansowe	5 991	867	0	867	-7	6 851
<b>K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>5 063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 135</b>	<b>-72</b>
<b>L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)</b>	<b>26 848</b>	<b>14 140</b>	<b>0</b>	<b>14 140</b>	<b>10 175</b>	<b>51 163</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>6 394</b>	<b>2 864</b>	<b>0</b>	<b>2 864</b>	<b>-68</b>	<b>9 190</b>
I Bieżący	4 283	2 956	0	2 956	55	7 294
II Odroczone	2 111	-92	0	-92	-123	1 896
<b>N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>20 454</b>	<b>11 276</b>	<b>0</b>	<b>11 276</b>	<b>10 243</b>	<b>41 973</b>
<i>Działalność zaniechana</i>						
<b>O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>4 823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 686</b>	<b>137</b>
<b>P Zysk netto za rok obrotowy (N-0)</b>	<b>25 277</b>	<b>11 276</b>	<b>0</b>	<b>11 276</b>	<b>5 557</b>	<b>42 110</b>



z tego						
przypadający na udziały niekontrolujące	-150	377	0	377	0	227
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	25 427	10 899	0	10 899	5 557	41 883
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	-8	0	-8	0	-8
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	503	0	503	-503	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	110	19	0	19	0	129
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	221	0	0	0	-224	-3
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>331</b>	<b>514</b>	<b>0</b>	<b>514</b>	<b>-727</b>	<b>118</b>
<b>R Całkowity dochód ogółem (P+Q)</b>	<b>25 608</b>	<b>11 790</b>		<b>11 790</b>	<b>4 830</b>	<b>42 228</b>
z tego						
przypadający na udziały niekontrolujące	-150	380	0	380	0	230
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	25 758	11 410	0	11 410	4 8330	41 998
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	25 427					41 883
Liczba akcji	4 554 027					5 172 024
<b>Zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,58</b>					<b>8,10</b>
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899					5 918 188
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,36</b>					<b>7,08</b>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

<i>Treść</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. 31.12.2010</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Novitus S.A. 31.12.2010</i>	<i>Korekty do ustalenia wartości godziwej na moment nabycia zgodnie z MSSF</i>	<i>Prosta suma Novitus S.A.</i>	<i>Korekty konsolidacyjne / korekty pro forma</i>	<i>Pro forma 31.12.2010</i>
<b>Aktywa razem</b>	<b>460 219</b>	<b>180 165</b>	<b>6 934</b>	<b>187 099</b>	<b>-69 259</b>	<b>578 059</b>
<hr/>						
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>158 495</b>	<b>94 226</b>	<b>0</b>	<b>94 226</b>	<b>-6 643</b>	<b>246 078</b>
<hr/>						
<b>I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>17 136</b>	<b>3 954</b>	<b>0</b>	<b>3 954</b>	<b>-5 061</b>	<b>16 029</b>
1 Środki pieniężne w banku i kasie	13 403	2 201	0	2 201	- 5 061	10 543
2 Lokaty krótkoterminowe	3 732	1 753	0	1 753	0	5 485
3 Inne płynne aktywa pieniężne	1	0	0	0	0	1
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0	0	0
<b>III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>2 963</b>	<b>0</b>	<b>2 963</b>	<b>0</b>	<b>2 963</b>
<b>IV Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>90 804</b>	<b>40 578</b>	<b>0</b>	<b>40 578</b>	<b>-912</b>	<b>130 470</b>
1 W jednostkach powiązanych	13	1 063	0	1 063	-912	164
2 W pozostałych jednostkach	90 791	39 515	0	39 515	0	130 306
<b>V Inne należności i pożyczki</b>	<b>14 659</b>	<b>3 739</b>	<b>0</b>	<b>3 739</b>	<b>-649</b>	<b>17 749</b>

1 W jednostkach powiązanych	2 830	0	0	0	-649	2 181
a) Pożyczki krótkoterminowe	7	0	0	0	0	7
b) Inne należności	2 823	0	0	0	-649	2 174
c) Dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	11 829	3 739	0	3 739	0	15 568
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 682	1 902	0	1 902	0	3 584
b) Inne należności, w tym:	10 147	1 837	0	1 837	0	11 984
z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	0	286	0	286	0	286
c) Dochodzone na drodze sądowej	0		0		0	0
<b>VI Zapasy</b>	<b>12 819</b>	<b>36 402</b>	<b>0</b>	<b>36 402</b>	<b>0</b>	<b>49 221</b>
1 Towary	9 407	2 880	0	2 880	0	12 287
2 Materiały	1 680	18 030	0	18 030	0	19 710
3 Produkty gotowe	1 516	11 492	0	11 492	0	13 008
4 Półprodukty i produkty w toku	216	4 000	0	4 000	0	4 216
<b>VII Umowy o budowę</b>	<b>13 290</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>13 290</b>
<b>VIII Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 787</b>	<b>1 295</b>	<b>0</b>	<b>1 295</b>	<b>-21</b>	<b>11 061</b>
<b>IX Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>5 295</b>	<b>0</b>	<b>5 295</b>	<b>0</b>	<b>5 295</b>
1. Grunty	0	443	0	443	0	443
2. Budynki i budowle	0	4 852	0	4 852	0	4 852
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>301 724</b>	<b>85 939</b>	<b>6 934</b>	<b>92 873</b>	<b>-62 615</b>	<b>331 981</b>
<b>I Środki pieniężne zastrzeżone</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>645</b>

1 Konta depozytowe	637	0	0	0	0	637
2 Inne środki pieniężne	8	0	0	0	0	8
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0	0	0
<b>III Należności długoterminowe i pożyczki</b>	<b>147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0	0	0
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0	0	0
b) Długoterminowe należności handlowe	0	0	0	0	0	0
c) Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	147	0	0	0	0	147
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	80	0	0	0	0	80
b) Długoterminowe należności handlowe	0	0	0	0	0	0
c) Pozostałe należności długoterminowe	67	0	0	0	0	67
<b>IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 957</b>	<b>3 167</b>	<b>- 1 626</b>	<b>1 541</b>	<b>-789</b>	<b>5 709</b>
<b>V Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>76 466</b>	<b>707</b>	<b>0</b>	<b>707</b>	<b>-72 441</b>	<b>4 732</b>
1 W jednostkach zależnych	0	707	0	707	0	707
2 W jednostkach współzależnych	0	0	0	0	0	0
3 W jednostkach stowarzyszonych	76 466	0	0	0	-72 441	4 025
4 W znaczącym inwestorze	0	0	0	0	0	0
5 W jednostce dominującej	0	0	0	0	0	0

6 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0	0	0
<b>VI Pozostałe inwestycje</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>152</b>
1 Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0	0	0
2 Inwestycje w wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0
3 Inne inwestycje	152	0	0	0	0	152
<b>VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>27 519</b>	<b>0</b>	<b>27 519</b>	<b>-27 519</b>	<b>0</b>
1 Akcje/Udziały w spółkach notowanych na giełdzie	0	27 519	0	27 519	-27 519	0
<b>VIII Wartości niematerialne</b>	<b>205 394</b>	<b>31 208</b>	<b>0</b>	<b>31 208</b>	<b>38 133</b>	<b>274 735</b>
1 Koszty prac rozwojowych	15 089	5 766	0	5 766	0	20 855
2 Wartość firmy	177 996	18 853	0	18 853	38 133	234 982
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	12 044	2 814	0	2 814	0	14 858
- oprogramowanie komputerowe	6 644	822	0	822	0	7 466
4 Inne wartości niematerialne	265	3 775	0	3 775	0	4 040
5 Zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0
<b>IX Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>13 963</b>	<b>23 338</b>	<b>8 560</b>	<b>31 898</b>	<b>0</b>	<b>45 861</b>
1 Środki trwałe	13 671	21 437	8 560	29 997	0	43 668
a) grunty	0	50	0	50	0	50
b) budynki i budowle	2 039	11 661	8 560	20 221	0	22 260
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 619	4 996	0	4 996	0	10 615
d) środki transportu	4 214	1 611	0	1 611	0	5 825
e) inne środki trwałe	1 799	3 119	0	3 119	0	4 918

2 Środki trwale w budowie	272	1 901	0	1 901	0	2 173
3 Zaliczki na środki trwale w budowie	20	0	0	0	0	20

<i>Treść</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. 31.12.2010</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Novitus S.A. 31.12.2010</i>	<i>Korekty do ustalenia wartości godziwej na moment nabycia zgodnie z MSSF</i>	<i>Prosta suma Novitus S.A.</i>	<i>Korekty konsolidacyjne / korekty pro forma</i>	<i>Pro forma 31.12.2010</i>
<b>PASYWA razem</b>	<b>460 219</b>	<b>180 165</b>	<b>6 934</b>	<b>187 099</b>	<b>-69 259</b>	<b>578 059</b>

<b>A Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>104 313</b>	<b>43 887</b>	<b>0</b>	<b>43 887</b>	<b>- 3 134</b>	<b>145 066</b>
<b>I Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>30 583</b>	<b>13 049</b>	<b>0</b>	<b>13 049</b>	<b>0</b>	<b>43 632</b>
a) Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
b) Wobec pozostałych jednostek	30 583	13 049	0	13 049	0	43 632
<b>II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>39 865</b>	<b>22 931</b>	<b>0</b>	<b>22 931</b>	<b>-912</b>	<b>61 884</b>
a) Wobec jednostek powiązanych	901	109	0	109	-912	98
b) Wobec pozostałych jednostek	38 964	22 822	0	22 822	0	61 786
<b>III Inne zobowiązania</b>	<b>33 865</b>	<b>7 907</b>	<b>0</b>	<b>7 907</b>	<b>- 2 222</b>	<b>39 550</b>
1 Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	10 957	3 214	0	3 214	-2 201	11 970
w tym z tytułu podatku dochodowego	3 056	600	0	600	-2 034	1 622
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	22 908	4 693	0	4 693	-21	27 580
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 703	2 852	0	2 852	0	10 555

b) Inne zobowiązania	11 903	1 110	0	1 110	0	13 013
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 302	731	0	731	-21	4 012
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>22 596</b>	<b>33 499</b>	<b>0</b>	<b>33 499</b>	<b>0</b>	<b>56 095</b>
<b>I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>14 078</b>	<b>24 586</b>	<b>0</b>	<b>24 586</b>	<b>0</b>	<b>38 664</b>
<b>II Rezerwy</b>	<b>683</b>	<b>4 838</b>	<b>0</b>	<b>4 838</b>	<b>0</b>	<b>5 521</b>
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	273	3 206	0	3 206	0	3 479
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	410	1 632	0	1 632	0	2 042
<b>III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 408</b>	<b>2 519</b>	<b>0</b>	<b>2 519</b>	<b>0</b>	<b>7 927</b>
<b>IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego</b>	<b>2 427</b>	<b>1 556</b>	<b>0</b>	<b>1 556</b>	<b>0</b>	<b>3 983</b>
<b>V Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C Kapitał własny</b>	<b>333 310</b>	<b>102 779</b>	<b>6 934</b>	<b>109 713</b>	<b>-66 125</b>	<b>376 898</b>
<b>C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>331 995</b>	<b>86 440</b>	<b>6 934</b>	<b>93 374</b>	<b>-63 498</b>	<b>361 871</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>11 870</b>	<b>5 623</b>	<b>0</b>	<b>5 623</b>	<b>-2 698</b>	<b>14 795</b>
1 Kapitał akcyjny	11 870	5 623	0	5 623	-2 698	14 795
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0	0	0	0
<b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b>	<b>217 632</b>	<b>22 930</b>	<b>0</b>	<b>22 930</b>	<b>67 768</b>	<b>308 330</b>
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	217 632	22 930	0	22 930	67 768	308 330

2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0	0	0	0
<b>III Akcje własne</b>	<b>-23 497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-27 928</b>	<b>-51 425</b>
<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>189</b>	<b>-3 888</b>	<b>6 934</b>	<b>3 046</b>	<b>-3 046</b>	<b>189</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	210	-4 800	8 560	3 760	-3 760	210
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	-21	912	-1 626	-714	714	-21
<b>V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>
<b>VI Zyski zatrzymane</b>	<b>125 801</b>	<b>61 780</b>	<b>0</b>	<b>61 780</b>	<b>-97 594</b>	<b>89 987</b>
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>23 664</b>	<b>1 784</b>	<b>0</b>	<b>1 784</b>	<b>0</b>	<b>25 448</b>
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 393	1 784	0	1 784	0	7 177
b) Kapitał rezerwowy	18 271	0	0	0	0	18 271
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>102 137</b>	<b>59 996</b>	<b>0</b>	<b>59 996</b>	<b>-97 594</b>	<b>64 539</b>
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	59 852	49 084	0	49 084	-49 084	59 852
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	16 858	13	0	13	-54 067	-37 196
c) Wynik finansowy roku bieżącego	25 427	10 899	0	10 899	5 557	41 883
<b>C2 Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>	<b>1 315</b>	<b>16 339</b>	<b>0</b>	<b>16 339</b>	<b>-2 627</b>	<b>15 027</b>

Wartość księgowa	333 310					376 898
Liczba akcji	4 415 547					5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>75,49</b>					<b>63,68</b>
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899					5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>70,20</b>					<b>63,68</b>



Wskazanie skutków zmian w strukturze aktywów gospodarczej Grupy Kapitałowej Comp S.A., w wyniku przejęcia kontroli nad i połączenia z Novitus S.A.

stan na dzień	<i>stan na</i>	<i>struktura</i>	<i>stan na</i>	<i>struktura</i>	<i>struktura zmian</i>
	<i>31-12-2010 - po korektach proforma</i>		<i>31-12-2010 wg danych publikowanych</i>		
<b>AKTYWA</b>	<b>578 059</b>	<b>100,00%</b>	<b>460 219</b>	<b>100,00%</b>	
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>246 078</b>	<b>42,57%</b>	<b>158 495</b>	<b>34,44%</b>	<b>8,13%</b>
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 029	2,77%	17 136	3,72%	-0,95%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 963	0,51%	0	0,00%	0,51%
IV Należności z tytułu dostaw i usług	130 470	22,57%	90 804	19,73%	2,84%
V Inne należności i pożyczki	17 749	3,07%	14 659	3,19%	-0,11%
VI Zapasy	49 221	8,51%	12 819	2,79%	5,73%
VII Umowy o budowę	13 290	2,30%	13 290	2,89%	-0,59%
VIII Rozliczenia międzyokresowe	11 061	1,91%	9 787	2,13%	-0,21%
IX Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	5 295	0,92%	0	0,00%	0,92%
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>331 981</b>	<b>57,43%</b>	<b>301 724</b>	<b>65,56%</b>	<b>-8,13%</b>
I Środki pieniężne zastrzeżone	645	0,11%	645	0,14%	-0,03%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,00%	0	0,00%	0,00%

III Należności długoterminowe i pożyczki	147	0,03%	147	0,03%	-0,01%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 709	0,99%	4 957	1,08%	-0,09%
V Inwestycje w udziały i akcje	4 732	0,82%	76 466	16,62%	-15,80%
VI Pozostałe inwestycje	152	0,03%	152	0,03%	-0,01%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
VIII Wartości niematerialne	274 735	47,53%	205 394	44,63%	2,90%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	45 861	7,93%	13 963	3,03%	4,90%

## **OPISY KOREKT**

**Eliminacja wyceny metodą praw własności Grupy Kapitałowej Novitus S.A. ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

Korekta polegała na eliminacji części wyniku finansowego za rok 2010 Grupy Kapitałowej Novitus S.A. przypadającej na Comp S.A. wyliczonego zgodnie z wyceną metodą praw własności, w związku z założeniami sprawozdania pro forma o przejęciu kontroli nad Novitus S.A. na dzień 1 stycznia 2010 roku.

### **Korekty do ustalenia wartości godziwej na moment nabycia zgodnie z MSSF/ korekty pro forma**

Wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej Novitus S.A. są danymi prowizorycznymi, Emitent skorzystał bowiem z możliwości jaką daje MSSF3 i zastosował rozliczenie prowizoryczne. W okresie 12 miesięcy od daty przejęcia kontroli nad jednostką przejmowaną zostanie wyznaczona wartość godziwa aktywów netto. Dane finansowe Grupy Kapitałowej Novitus S.A. przedstawiono na podstawie danych księgowych a nie wartości godziwych jakie zostaną ujęte w ostatecznym rozliczeniu.

W prezentowanej pro formie, została ujęta jedynie wycena nieruchomości do wartości godziwej, podnosząca jej wartość o 8.560 tys. zł.

### **Włączenie do skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania Comp S.A. skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Novitus S.A.**

**Korekta wyceny akcji Novitus S.A. posiadanych przez Comp S.A. przed objęciem kontroli**

Przed objęciem kontroli Comp S.A. posiadał 2.688.624 akcji. Zgodnie ze znowelizowanym MSSF 3 wycena tych akcji do wartości godziwej, za którą przyjęto wartość rynkową akcji, na moment objęcia kontroli została zaprezentowana następująco:

Wartość ta została odniesiona w Sprawozdanie Pro Forma z Całkowitych Dochodów za rok 2010 w wysokości 15.549 jako różnica pomiędzy wyceną akcji metodą praw własności prezentowaną w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Comp S.A. do dnia przejęcia kontroli nad Novitus S.A. a ich wyceną do wartości godziwej na dzień przejęcia kontroli. Kwota 21.731 z tytułu różnicy pomiędzy wartością nabycia akcji a ich wyceną metodą praw własności do dnia przejęcia kontroli, została odniesiona w Zyski Zatrzymane – Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych. Wartość tych akcji po dokonaniu wyceny wyniosła 83.347 tys. zł.

W sprawozdaniu pro forma za 3 kwartały roku 2011 cała kwota wyceny została zaprezentowana w Zyskach Zatrzymanych.

### **Metoda rozliczenia objęcia kontroli**

Dla celów sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych pro forma przejęcie przez Comp S.A. kontroli nad Novitus S.A. zostało rozliczone przy zastosowaniu „metody nabycia” określonej przepisami MSSF 3. Rozliczenie połączenia przy zastosowaniu metody nabycia zakłada możliwość ustalenia podmiotu przejmującego, będącego jednostką obejmującą kontrolę nad łączącymi się spółkami. Podmiot przejmujący to jednostka, która w wyniku połączenia:

- dysponuje większością głosów w organach stanowiących tej jednostki na podstawie umowy z innymi inwestorami lub,
- ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki na podstawie statutu lub umowy lub,
- ma zdolność do powoływania lub odwoływania większości członków zarządu lub równoważnego organu zarządzającego tej jednostki lub,
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub równoważnego organu zarządzającego tej jednostki.

Biorąc powyższe pod uwagę oraz aktualne informacje na temat połączenia, podmiotem nabywającym, (przejmującym) w rozumieniu przepisów MSSF 3 jest Comp S.A. Podmiotem przejmowanym jest spółka Novitus S.A., z uwagi na to, że to dotychczasowi akcjonariusze Comp S.A. przejmą kontrolę nad Spółką Novitus S.A.

## **„Korekta kapitałowa” - eliminacja kapitałów własnych Novitus S.A., oraz rozpoznanie wartości firmy**

Korekta kapitałowa polegała na eliminacji:

- poszczególnych elementów kapitału własnego Novitus S.A. w tym kapitału zakładowego, kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych oraz zysków (straty) z lat ubiegłych, jak również
- zaangażowania kapitałowego wykazanego w księgach jednostki przejmującej w jednostkę przejmowaną, przy uwzględnieniu wyceny do wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce przejmowanej,
- korekcie kapitałów udziałowców niekontrolujących, oraz
- rozpoznaniu wartości firmy na dzień przejścia według wyliczenia przedstawionego poniżej.

**Ponadto eliminacji podlegała wartość wzajemnych obrotów, jakie wystąpiły w okresie za który sporządzono sprawozdanie z całkowitych dochodów pro forma.**

### **Ustalenie wartości firmy na dzień objęcia kontroli**

Zgodnie ze znowelizowanym MSSF 3 wartość firmy powstała w wyniku połączenia stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym następowało przejście kontroli.

Dla potrzeb przygotowania niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma Emitent przyjął wartości księgowe nabywanych aktywów netto Grupy Kapitałowej Novitus S.A. poza wycenioną do wartości godziwej nieruchomością prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Novitus S.A. Przyjęta wycena oparta jest o wartości tymczasowe i może ulec zmianie. Dla potrzeb niniejszej proformy, wartość aktywów netto spółki przejmowanej została ustalona na dzień 1 stycznia 2010 roku - ujęcie hipotetyczne zgodne z założeniami skonsolidowanych informacji finansowych pro forma.

Wartość firmy została ustalona została w wysokości 45.866 tys. złotych w następujący sposób:

- wartość godziwa płatności za 2,9% akcji Novitus S.A. w wysokości 5.061 tys. złotych, w wyniku której transakcji nastąpiło przejście kontroli nad Novitus S.A., plus
- wartość godziwa uprzednio posiadanych udziałów w Novitus S.A. na dzień przejścia kontroli w wysokości 83.347 tys. złotych (jak opisano w punkcie **Korekta wyceny akcji Novitus S.A. posiadanych przez Comp S.A. przed objęciem kontroli**), plus
- wartość pozostałych udziałów niekontrolujących na dzień przejścia kontroli w wysokości 41.340 tys. złotych, wycenionych według procentowego udziału w wartości aktywów netto przejmowanej jednostki, minus
- wartość prowizoryczna aktywów netto spółki przejmowanej na dzień 1 stycznia 2010 roku w kwocie 83.882 tys. złotych.

### **Korekta wartości firmy powstałej na spółce zależnej Novitus S.A.**

Spółka Insoft z siedzibą w Krakowie powstała zgodnie z aktem notarialnym z dnia 1 lipca 1991 roku. Spółka Novitus S.A. przejęła kontrolę nad spółką zależną Insoft Sp. z o.o. z dniem 1 października 2007 roku. Novitus S.A. jest właścicielem 520 udziałów Spółki Insoft, co daje 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 52% udział w kapitale zakładowym.

Wartość firmy z konsolidacji Insoft Sp. z o.o. w wysokości 709 tys. złotych wynikała z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów tej jednostki.

Dla potrzeb sprawozdania pro forma wyliczenie wartości firmy zostało odwrócone.

### **Emisja akcji i odkupienie akcji od akcjonariuszy niekontrolujących**

#### **Ustalenie ceny nabycia**

Na potrzeby sporządzenia informacji pro forma wartość godziwa kosztu nabycia została skalkulowana przez Zarząd Emitenta na podstawie wyceny wartości godziwej aktywów spółki. Tak ustalona przez Emitenta szacunkowa cena nabycia 2.771.015 akcji Novitus S.A. wynosi 93.623.120 zł.

**Korekta - emisja akcji Comp S.A. — ustalenie wartości kapitałów Comp S.A. po podwyższeniu kapitału (emisja akcji serii L).**

Emitent przyjął, że w drodze emisji kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 2.925.722,50 zł w drodze emisji 1.170.289 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii L, o cenie nominalnej 2,50 zł każda i cenie emisyjnej (cena przejścia/ 1 akcję) 80 zł każda. Różnica między wartością emisyjną a wartością nominalną akcji, w kwocie 90.697.397,50 zł zostanie odniesiona na wyodrębnioną pozycję w kapitale własnym „Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

#### **Rozliczenie transakcji odkupienia akcji od akcjonariuszy niekontrolujących**

Cena nabycia 49,28% akcji Novitus S.A. ustalona zgodnie z opisem powyżej, została rozliczona przez zmniejszenie wartości kapitałów udziałowców mniejszościowych wykazywanych w sprawozdaniu po przejściu kontroli oraz zwiększenie niepodzielonego wyniku w zyskach zatrzymanych na kwotę 52.283 tys. zł.

#### **Pozostałe korekty konsolidacyjne**

##### **Akcje własne Comp S.A.**

Akcje Comp S.A. prezentowane w sprawozdaniu Novitus S.A. w pozycji „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” zostały przeklasyfikowane na moment połączenia na pozycję „Akcje własne” w Kapitale własnym i wykazane w wartości godziwej.

##### **Korekta sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa**

W dniu 28 stycznia 2010 roku pomiędzy Comp S.A. i Spółka stowarzyszona z Comp S.A. - Novitus S.A. została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Comp S.A. stanowiącej wyodrębniony i samobilansujący się oddział Spółki. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiła w dniu 28 lutego 2010 roku. Cena sprzedaży przedmiotu umowy została ustalona w wysokości 16.036 tys. złotych. Dotychczasowa działalność gospodarcza Oddziału jest kontynuowana w ramach Novitus S.A.

Dla potrzeb sprawozdania pro forma transakcja ta została odwrócona zarówno w sprawozdaniu Comp S.A, (działalność zaniechana), jak i w sprawozdaniu Novitus S.A., przyjmując założenie, że transakcja ta nie miała miejsca.

W drodze korekty:

- wyłączono przychody ze sprzedaży i koszt sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w Comp S.A - 16. 036 tys. zł,
- wyłączono dodatkową wartość firmy powstałą w Novitus S.A – 7.027 tys. zł,
- przywrócono przychody i koszty oddziału za okres od 1 stycznia do 28 lutego i wyeliminowano je z działalności zaniechanej - (strata netto 137 tys. zł)
- skorygowano podatek dochodowy z tej transakcji zmniejszając zobowiązania z tytułu podatku dochodowego – 2.034 tys. zł

## **Sprawozdanie pro forma za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 r.**

Poniżej zaprezentowane zostało skonsolidowane sprawozdanie pro forma za 3 kwartaly roku 2011.

W rubryce „publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A.” zaprezentowano dane publikowane w raporcie QSr3 2011 za 3 kwartaly 2011 roku.

W rubryce „Pro forma na 30 września 2011” zaprezentowano przekształcone dane pro forma na dzień 30 września 2011 roku, przyjmując, że wszystkie opisywane powyżej zmiany miały miejsce 1 i 2 stycznia 2010 roku. Opis tych zmian znajduje się w tabelach i opisach przedstawianych wyżej.

W rubryce „suma korekt” widnieją różnice wynikające z niniejszego przekształcenia.

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>Treść</i>	<i>Pro forma za okres 1.01.2011 – 30.09.2011</i>	<i>suma korekt</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. za okres 1.01.2011 - 30.09.2011</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>313 328</b>	<b>53 085</b>	<b>260 243</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	86 217	11 477	74 740
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	227 111	41 608	185 503
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>190 766</b>	<b>31 083</b>	<b>159 683</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	63 800	9 286	54 514
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	126 966	21 797	105 169
<b>C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>122 562</b>	<b>22 002</b>	<b>100 560</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 829</b>	<b>287</b>	<b>2 542</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	290	40	250
II Inne przychody operacyjne	2 539	247	2 292
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>37 503</b>	<b>5 905</b>	<b>31 598</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>50 026</b>	<b>5 213</b>	<b>44 813</b>
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 576</b>	<b>21</b>	<b>4 555</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II Inne koszty operacyjne	4 576	21	4 555
<b>H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>33 286</b>	<b>11 150</b>	<b>22 136</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>1 372</b>	<b>-6 797</b>	<b>8 169</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	58	0	58
II Inne przychody finansowe	1 314	-6 797	8 111
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>5 304</b>	<b>853</b>	<b>4 451</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0	0
II Inne koszty finansowe	5 304	853	4 451
<b>K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-309</b>	<b>-3 717</b>	<b>3 408</b>
<b>L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)</b>	<b>29 045</b>	<b>-217</b>	<b>29 262</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>8 350</b>	<b>2 012</b>	<b>6 338</b>
I Bieżący	4 609	2 479	2 130
II Odroczone	3 741	-467	4 208

<b>N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>20 695</b>	<b>-2 229</b>	<b>22 924</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>P Zysk netto za rok obrotowy (N-0)</b>	<b>20 695</b>	<b>-2 229</b>	<b>22 924</b>
z tego			
przypadający na udziały niekontrolujące	1 224	-5 590	6 814
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	19 471	3 361	16 110
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	66	65	1
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-34	0	-34
Rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	14	0	14
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	0	0	0
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>46</b>	<b>65</b>	<b>-19</b>
<b>R Całkowity dochód ogółem (P+Q)</b>	<b>20 741</b>	<b>-2 164</b>	<b>22 905</b>
z tego			
przypadający na udziały niekontrolujące	1 224	-5 590	6 814
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	19 517	3 426	16 091

Zysk netto za 3 kwartały 2011 r.	19 471		15 408
Liczba akcji	5 172 024		4 208 641
<b>Zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,76</b>		<b>3,66</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188		5 918 188
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,29</b>		<b>2,60</b>



## Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

<i>Treść</i>	<i>Pro forma 30.09.2011</i>	<i>suma korekt</i>	<i>Publikowane sprawozdanie skonsolidowane Comp S.A. 30.09.2011</i>
<b>Aktywa razem</b>	<b>577 013</b>	<b>22 720</b>	<b>554 293</b>
<hr/>			
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>233 589</b>	<b>1 552</b>	<b>232 037</b>
<hr/>			
<b>I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>23 181</b>	<b>2 201</b>	<b>20 980</b>
1 Środki pieniężne w banku i kasie	16 943	2 201	14 742
2 Lokaty krótkoterminowe	6 221	0	6 221
3 Inne płynne aktywa pieniężne	17	0	17
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0
<b>III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>85 821</b>	<b>0</b>	<b>85 821</b>
1 W jednostkach powiązanych	149	0	149
2 W pozostałych jednostkach	85 672	0	85 672
<b>V Inne należności i pożyczki</b>	<b>16 983</b>	<b>0</b>	<b>16 983</b>
1 W jednostkach powiązanych	3 182	0	3 182
a) Pożyczki krótkoterminowe	7	0	7
b) Inne należności	3 175	0	3 175
c) Dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	13 801	0	13 801
a) Pożyczki krótkoterminowe	3 142	0	3 142
b) Inne należności, w tym:	10 659	0	10 659
z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	1 403	0	1 403
c) Dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
<b>VI Zapasy</b>	<b>64 265</b>	<b>-649</b>	<b>64 914</b>
1 Towary	25 603	-649	26 252
2 Materiały	21 893	0	21 893
3 Produkty gotowe	14 179	0	14 179
4 Półprodukty i produkty w toku	2 382	0	2 382

5 Zaliczki na poczet dostaw	208	0	208
<b>VII Umowy o budowę</b>	<b>29 107</b>	<b>0</b>	<b>29 107</b>
<b>VIII Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 097</b>	<b>0</b>	<b>11 097</b>
<b>IX Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>3 135</b>	<b>0</b>	<b>3 135</b>
1 W jednostkach powiązanych	443	0	443
2 W pozostałych jednostkach	2 692	0	2 692
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>343 424</b>	<b>21 168</b>	<b>322 256</b>
<b>I Środki pieniężne zastrzeżone</b>	<b>967</b>	<b>0</b>	<b>967</b>
1 Konta depozytowe	951	0	951
2 Inne środki pieniężne	16	0	16
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0
<b>III Należności długoterminowe i pożyczki</b>	<b>333</b>	<b>0</b>	<b>333</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0
b) Długoterminowe należności handlowe	0	0	0
c) Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	333	0	333
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	58	0	58
b) Długoterminowe należności handlowe	0	0	0
c) Pozostałe należności długoterminowe	275	0	275
<b>IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>6 247</b>	<b>123</b>	<b>6 124</b>
<b>V Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>4 003</b>	<b>0</b>	<b>4 003</b>
1 W jednostkach zależnych	0	0	0
2 W jednostkach współzależnych	0	0	0
3 W jednostkach stowarzyszonych	3 716	0	3 716
4 W znaczącym inwestorze	0	0	0
5 W jednostce dominującej	0	0	0
6 W pozostałych jednostkach	287	0	287
<b>VI Pozostałe inwestycje</b>	<b>165</b>	<b>0</b>	<b>165</b>
1 Inwestycje w nieruchomości	0	0	0

2 Inwestycje w wartości niematerialne	0	0	0
3 Inne inwestycje	165	0	165
<b>VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Akcje/Udziału w spółkach notowanych na giełdzie	0	0	0
<b>VIII Wartości niematerialne</b>	<b>286 532</b>	<b>21 045</b>	<b>265 487</b>
1 Koszty prac rozwojowych	21 007	0	21 007
2 Wartość firmy	248 000	21 045	226 955
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	13 420	0	13 420
- oprogramowanie komputerowe	12 984	0	12 984
4 Inne wartości niematerialne	4 105	0	4 105
5 Zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
<b>IX Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>45 177</b>	<b>0</b>	<b>45 177</b>
1 Środki trwałe	44 808	0	44 808
a) grunty	61	0	61
b) budynki i budowle	22 023	0	22 023
c) urządzenia techniczne i maszyny	9 332	0	9 332
d) środki transportu	7 363	0	7 363
e) inne środki trwałe	6 029	0	6 029
2 Środki trwałe w budowie	369	0	369
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0

<i>Treść</i>	<i>Pro forma</i>	<i>suma korekt</i>	<i>Publikowane</i>
	<i>30.09.2011</i>		<i>sprawozdanie</i>
			<i>skonsolidowane Comp</i>
			<i>S.A. 30.09.2011</i>
<b>PASYWA razem</b>	<b>577 013</b>	<b>22 720</b>	<b>554 293</b>

<b>A Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>125 194</b>	<b>0</b>	<b>125 194</b>
<b>I Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>63 762</b>	<b>0</b>	<b>63 762</b>
a) Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) Wobec pozostałych jednostek	63 762	0	63 762
<b>II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>30 399</b>	<b>0</b>	<b>30 399</b>

a) Wobec jednostek powiązanych	12	0	12
b) Wobec pozostałych jednostek	30 387	0	30 387
<b>III Inne zobowiązania</b>	<b>31 033</b>	<b>0</b>	<b>31 033</b>
1 Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	9 698	0	9 698
w tym z tytułu podatku dochodowego	2 369	0	2 369
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	21 335	0	21 335
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 856	0	7 856
b) Inne zobowiązania	11 332	0	11 332
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 147	0	2 147
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>54 288</b>	<b>0</b>	<b>54 288</b>
<b>I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>31 970</b>	<b>0</b>	<b>31 970</b>
<b>II Rezerwy</b>	<b>5 385</b>	<b>0</b>	<b>5 385</b>
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	3 525	0	3 525
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 860	0	1 860
<b>III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>12 074</b>	<b>0</b>	<b>12 074</b>
<b>IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego</b>	<b>4 859</b>	<b>0</b>	<b>4 859</b>
<b>V Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C Kapitał własny</b>	<b>397 531</b>	<b>22 720</b>	<b>374 811</b>
<b>C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>380 776</b>	<b>80 393</b>	<b>300 383</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>14 795</b>	<b>2 925</b>	<b>11 870</b>
1 Kapitał akcyjny	14 795	2 925	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	-
<b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b>	<b>308 330</b>	<b>90 698</b>	<b>217 632</b>
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	308 330	90 698	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	-
<b>III Akcje własne</b>	<b>-51 425</b>	<b>4 369</b>	<b>(55 794)</b>
<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>261</b>	<b>104</b>	<b>157</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	279	100	179
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	-18	4	(22)

V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	41	40	1
V Zyski zatrzymane	108 774	-17 743	126 517
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>28 492</b>	<b>1 423</b>	<b>27 069</b>
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	9 862	1 423	8 439
b) Kapitał rezerwowy	18 630	0	18 630
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>80 282</b>	<b>-19 166</b>	<b>99 448</b>
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	94 224	11 107	83 117
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-33 413	-33 634	221
c) Wynik finansowy roku bieżącego	19 471	3 361	16 110
<b>C2 Udział mniejszości w kapitale</b>	<b>16 755</b>	<b>-57 673</b>	<b>74 428</b>

Wartość księgowa	397 531		374 811
Liczba akcji	5 918 188		4 747 899
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>67,17</b>		<b>78,94</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188		5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>67,17</b>		<b>63,33</b>

## Zatwierdzenie informacji finansowych pro forma

Zarząd Comp S.A, zatwierdził skonsolidowane informacje pro forma Grupy Comp S.A, za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, oraz skonsolidowane informacje pro forma za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma i Sprawozdanie z całkowitych dochodów pro forma zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez U.E. Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie i wykazują:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje sumę aktywów i pasywów w wysokości 578 059 tys. złotych.
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma sporządzone na dzień 30 września 2011 roku wykazuje sumę aktywów i pasywów w wysokości 577 013 tys. złotych.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów pro forma za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazuje całkowity dochód w wysokości 42 228 tys. złotych, w tym dochód przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej 41 998 tys. złotych.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów pro forma za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku, wykazuje całkowity dochód w wysokości 20 741 tys. złotych, w tym dochód przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej 19 517 tys. złotych.

Informacje finansowe pro forma zostały sporządzone w tysiącach złotych polskich o ile nie zaznaczono inaczej

*Warszawa, 15 listopada 2011 roku.*

.....  
*Podpisy członków Zarządu COMP S.A.*

### Autopoprawka 59:

Strona 131 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), tekst:

W Dokumencie Rejestracyjnym niniejszego Memorandum Informacyjnego umieszczono w punkcie 20.2 Skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. uzupełnione o skonsolidowane dane finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. w związku z którymi firma audytorska Deloitte Audyt Sp. z o.o. przeprowadziła prace poświadczające. Ponadto w Dokumencie Ofertowym niniejszego Memorandum Informacyjnego w Załączniku numer 3 umieszczono opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia spółek Comp S.A. (Emitent) i Novitus S.A. (Spółka Przejmowana) w zakresie poprawności i rzetelności przygotowaną dla Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie oraz Akcjonariuszy Comp S.A. i Novitus S.A. przygotowaną zgodnie z treścią przepisu art. 502 Kodeksu spółek handlowych przez Mirosławę Snarską, Biegłego Rewidenta (numer ewidencyjny 3707).

Zastępuje się tekstem:

W Dokumencie Rejestracyjnym niniejszego Memorandum Informacyjnego umieszczono w punkcie 20.2 Skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. uzupełnione o skonsolidowane dane

finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. w związku z którymi firma audytorska Deloitte Audit Sp. z o.o. przeprowadziła prace poświadczające. W tym samym punkcie zamieszczono również Skonsolidowane informacje finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. uzupełnione o skonsolidowane dane finansowe pro forma za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.. Ponadto w Dokumencie Ofertowym niniejszego Memorandum Informacyjnego w Załączniku numer 3 umieszczono opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia spółek Comp S.A. (Emitent) i Novitus S.A. (Spółka Przejmowana) w zakresie poprawności i rzetelności przygotowaną dla Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie oraz Akcjonariuszy Comp S.A. i Novitus S.A. przygotowaną zgodnie z treścią przepisu art. 502 Kodeksu spółek handlowych przez Mirosławę Snarską, Biegłego Rewidenta (numer ewidencyjny 3707).

### **Autopoprawka 60:**

Strona 131 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), tekst:

Najnowszymi danymi prezentowanymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym są dane pochodzące z Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu za 1 półrocze 2011 roku zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmującego okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku (raport SAPSr 2001 przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta numer 25/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku). Wykaz raportów okresowych, które umieszczono w niniejszym Memorandum Informacyjnym przez odesłanie jest umieszczony w załączniku nr 5 (Wykaz odesłań zamieszczonych w Memorandum) do Dokumentu Rejestracyjnego niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Zastępuje się tekstem:

Najnowszymi danymi prezentowanymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym są dane pochodzące z Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu za 3 kwartał 2011 roku zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmującego okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 roku (raport SAPSr 2001 przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta numer 29/2011 z dnia 14 listopada 2011 roku). Wykaz raportów okresowych, które umieszczono w niniejszym Memorandum Informacyjnym przez odesłanie jest umieszczony w załączniku nr 5 (Wykaz odesłań zamieszczonych w Memorandum) do Dokumentu Rejestracyjnego niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **Autopoprawka 61:**

Strona 131 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), tekst:

W niniejszym Memorandum Informacyjnym nie umieszczono innych śródrocznych danych finansowych poza danymi pochodzącymi z Rozszerzonego Półrocznego Skonsolidowanego Raportu Emitenta zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmującego okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku (raport SAPSr 2001 przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta numer 25/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku). W punkcie 3.1. (Oświadczenie o kapitale obrotowym) Dokumentu Ofertowego niniejszego Memorandum Informacyjnego umieszczono ponadto jednostkowe dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Zastępuje się tekstem:

W niniejszym Memorandum Informacyjnym nie umieszczono innych śródrocznych danych finansowych poza danymi pochodzącymi z Rozszerzonego Półrocznego Skonsolidowanego Raportu Emitenta zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmującego okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku (raport SAPSr 2001 przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta numer 25/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku), oraz pochodzącymi z Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu za 3 kwartał 2011 roku zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmującego okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 roku (raport SAPSr 2001 przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta numer 29/2011 z dnia 14 listopada 2011 roku). W punkcie 3.1. (Oświadczenie o kapitale obrotowym) Dokumentu Ofertowego niniejszego Memorandum Informacyjnego umieszczono ponadto jednostkowe dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 30 września 2011 roku.

### **Autopoprawka 62:**

Strony 144-145 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 22.1 dodaje się tabelę 22.1-1:



Tabela nr 22.1-1 Wykaz linii kredytowych Comp S.A.

stan na dzień 30.09.2011

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu	Waluta	Oprocentowanie	Okres kredytowania	Zabezpieczenie
<i>Linie wielozadaniowe</i>						
<b>BRE Bank S.A.</b>	limit wierzytelności do 30.04.2012 w łącznej wysokości 25.000.000 PLN					
	a) kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	15 000 000	PLN	WIBOR O/N plus marża banku		weksel, poddanie się egzekucji pełnomocnictwo do rachunku
	b) limit gwarancyjny	10 000 000	PLN	wg umowy naliczane są prowizje przygotowawcza, administracyjna, opłaty za zmianę gwarancji		dla gwarancji powyżej 18 miesięcy kaucja do 50% wartości gwarancji
<b>Raiffeisen Bank Polska S.A.</b>	Limit wierzytelności w łącznej wysokości 40.000.000 PLN					weksel, deklaracja wekslowa
	a) kredyt odnawialny w rachunku bieżącym CRD/36011/11	20 000 000	PLN	WIBOR TN+marża banku	6.11.2012	pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności, weksel, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

	b) umowa o limit wierzycelności w zakresie gwarancji bankowych CRD/L/36012/11 z dn. 29.09.2011	20 000 000	PLN	wg umowy naliczane są prowizje przygotowawcza, administracyjna, opłaty za zmianę gwarancji	31.12.2012	pełnomocnictwo do rachunku, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy
PKO BP S.A.	Limit kredytowy wielocelowy do 15.06.2012 r. w łącznej wysokości 10.000.000 PLN					
	a) kredyt odnawialny  lub zamiennie	10 000 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku		weksel własny z deklaracją wekslową  klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP  oświadczenie o poddaniu się egzekucji
	b) gwarancje	10 000 000		prowizje za wystawienie gwarancji uzależnione od terminów ważności		
<i>Kredyty inwestycyjne</i>						
<b>Raiffeisen Bank Polska S.A.</b>	zakup akcji własnych	16.750.540,80	PLN	WIBOR1M+marża banku	30.06.2015	zastaw rejestrowy, pełnom. do rachunków, poddanie się egzekucji
<b>BRE Bank S.A.</b>	zakup akcji Elzab	22.337.000	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	30.11.2015	weksel własny, deklaracja, zastaw fin. na akcjach Elzab, blokada r-ku inwest.

*Kredyty obrotowe*

BRE Bank S.A.	umowa 02/009/11/Z/OB.	20.000.000	PLN	WIBOR O/N + marża banku	31.12.2012	weksel, cesja należności z kontraktu
---------------	-----------------------	------------	-----	-------------------------	------------	--------------------------------------

*Kredyty w rachunkach bieżących*

Deutsche Bank PBC S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	5.000.000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	28.06.2012	pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji, weksel
------------------------	----------------------------	-----------	-----	------------------------	------------	--

### **Autopoprawka 63:**

Strona 146 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tekście:

- rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za pierwsze półrocze 2011 r.;

Dodaje się tekst:

- rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 3 kwartały 2011 r.;

### **Autopoprawka 64:**

Strona 146 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tekście:

- jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych i stowarzyszonych za drugi kwartał 2011 r., lub pierwsze półrocze 2011 roku (w zależności od tego jakie zostało sporządzone);

Dodaje się tekst:

- jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych i stowarzyszonych za trzeci kwartał 2011 r.;

### **Autopoprawka 65:**

Strona 146 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestacyjny), po tekście:

- skonsolidowane sprawozdania finansowe spółek zależnych i stowarzyszonych za drugi kwartał 2011 r. lub pierwsze półrocze 2011 roku (jeśli spółki sporządzały takie sprawozdania);

Dodaje się tekst:

- skonsolidowane sprawozdania finansowe spółek zależnych i stowarzyszonych za trzeci kwartał 2011 r.;

### **Autopoprawka 66:**

Strony 147-148 Memorandum Informacyjnego (Dokument Ofertowy), po tabeli 3.1 dodaje się tabelę 3.1-1:

Tabela nr 3.1-1 Dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia zgodnie z oświadczeniem Zarządu Emitenta. Emitent przedstawia dane jednostkowe na dzień 30 września 2011 roku.

	30 września 2011
<b>Zadłużenie krótkoterminowe ogółem:</b>	<b>70 431</b>
- gwarantowane:	
- zabezpieczone :	<b>51 022</b>
1) kredyt krótkoterminowy	41 992
2) kredyt długoterminowy w części przypadającej do spłaty w ciągu roku	9 030
- niezabezpieczone/niegwarantowane :	<b>19 409</b>
1) zobowiązania z tytułu dostaw	13 301
2) zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	2 177
3) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-
4) zobowiązania pozostałe (razem z rozliczeniami międzyokresowymi)	3 931
5) fundusze specjalne (ZFŚS)	-
6) dywidenda	-
<b>Zadłużenie długoterminowe (z wyjątkiem bieżącej części zadłużenia długoterminowego):</b>	<b>31 761</b>
- gwarantowane	
- zabezpieczone :	31 761
1) kredyt długoterminowy z wyłączeniem części przypadającej do spłaty w ciągu roku	29 721
2) leasing	2 040
<b>Kapitał własny w tym:</b>	<b>253 783</b>
1) Kapitał zakładowy	11 870
2) Kapitał zapasowy	250 095
- agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	193 802
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	3 956
- utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	52 337
- pozostały	-
3) Akcje własne (z minusem)	-23 497
4) Kapitał rezerwowy	18 271
5) Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	74
6) Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-

7) Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-
8) Wynik roku bieżącego	-3 030
9) Kapitał udziałowców niekontrolujących	-
<b>Rezerwy (łącznie z rezerwą na podatek odroczony)</b>	<b>6 782</b>
<b>Wartość zadłużenia netto w krótkiej i średniej perspektywie czasowej:</b>	
A. Środki pieniężne	5 186
B. Ekwivalenty środków pieniężnych	669
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz utrzymywane do terminu wymagalności	-
D. Płynność (A+B+C)	<b>5 855</b>
E. Bieżące należności finansowe	10 791
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	41 992
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	9 030
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	8 174
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	59 196
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	42 550
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	29 721
L. Wyemitowane obligacje	-
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki	-
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	29 721
<b>O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)</b>	<b>72 271</b>

### Autopoprawka 67:

Strony 148-150 Memorandum Informacyjnego (Dokument Ofertowy), po tabeli 3.2 dodaje się tabelę 3.2-1:

Tabela nr 3.2-1 Dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia zgodnie z oświadczeniem Zarządu Emitenta. Emitent przedstawia dane skonsolidowane na dzień 30 września 2011 roku.

Skonsolidowane

	30 września 2011
<b>Zadłużenie krótkoterminowe ogółem:</b>	<b>123 774</b>
- gwarantowane:	
- zabezpieczone :	62 342

1) kredyt krótkoterminowy	52 710
2) kredyt długoterminowy w części przypadającej do spłaty w ciągu roku	9 632
- niezabezpieczone/niegwarantowane :	61 432
1) zobowiązania z tytułu dostaw	30 399
2) zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	9 698
3) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	199
4) zobowiązania pozostałe (razem z rozliczeniami międzyokresowymi)	21 081
5) fundusze specjalne (ZFSS)	55
6) dywidenda	-
<b>Zadłużenie długoterminowe (z wyjątkiem bieżącej części zadłużenia długoterminowego):</b>	<b>36 829</b>
- gwarantowane	
- zabezpieczone :	36 829
1) kredyt długoterminowy z wyłączeniem części przypadającej do spłaty w ciągu roku	31 970
2) leasing	4 859
<b>Kapitał własny w tym:</b>	<b>374 811</b>
1) Kapitał zakładowy	11 870
2) Kapitał zapasowy	309 188
- agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	217 632
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	8 439
- utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	83 117
- pozostały	-
3) Akcje własne (z minusem)	-55 794
4) Kapitał rezerwowany	18 630
5) Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	157
6) Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1
7) Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	221
8) Wynik roku bieżącego	16 110
9) Kapitał udziałowców niekontrolujących	74 428
<b>Rezerwy (łącznie z rezerwą na podatek odroczony)</b>	<b>17 459</b>

<b>Wartość zadłużenia netto w krótkiej i średniej perspektywie czasowej:</b>	
A. Środki pieniężne	14 742
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	6 238
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz utrzymywane do terminu wymagalności	-
D. Płynność (A+B+C)	20 980
E. Bieżące należności finansowe	16 983
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	52 710
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	9 632
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	7 456
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	69 798
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	31 835
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	31 970
L. Wyemitowane obligacje	-
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki	-
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	31 970
<b>O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)</b>	<b>63 805</b>

### Autopoprawka 68:

Strona 150 Memorandum Informacyjnego (Dokument Ofertowy), po tabeli 3.3 dodaje się tabelę 3.3-1:

Tabela nr 3.3-1 Zestawienie udzielonych lub otrzymanych gwarancji i poręczeń od podmiotów powiązanych zgodnie z MSR 24 punkt 17 b) ii)

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>stan na 30.09.2011</b>	<b>stan na 30.09.2010</b>	<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>stan na 31.12.2009</b>	<b>stan na 31.12.2008</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>32 091</b>	<b>20 397</b>	<b>30 534</b>	<b>19 203</b>	<b>13 213</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 500	4 300	-	3 681	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 500	4 300	-	3 681	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 591	16 097	30 534	15 522	13 213



- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	14 529	11 554	14 160	13 005	7 812
- udzielonych poręczeń	123	-	15 554	1 417	-
- gwarancje przetargowe	3 939	-	820	1 100	-
- gwarancje pozostałe	-	4 543	-	-	5 401
<b>3. Inne</b>	<b>2 751</b>	<b>1 858</b>	<b>1 968</b>	<b>1 586</b>	<b>4 629</b>
- poręczenie umów leasingowych(weksle)	1 049	1 048	1 048	1 003	529
- inne (gwarancje zapłaty)	1 702	810	920	583	4 100
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>34 842</b>	<b>22 255</b>	<b>32 502</b>	<b>20 789</b>	<b>17 842</b>

### Autopoprawka 69:

Strony 150-152 Memorandum Informacyjnego (Dokument Ofertowy), po tabeli 3.4. dodaje się tabelę 3.4-1:

Tabela nr 3.4-1. Zestawienie kaucji i zabezpieczonych aktywów w Grupie Kapitałowej Emitenta

Spółka	Zabezieczone aktywo	Rodzaj zabezpieczenia	Zobowiązanie zabezpieczane	Data wygaśnięcia
Novitus S.A.	nieruchomość w Nowym Sączu	hipoteka umowna zwykła w kwocie 10 mln zł	Kredyt Inwestycyjny	28.11.2011
Novitus S.A.	zapasy o wartości 8 mln złotych	przewłaszczenie	Kredyt Inwestycyjny	28.11.2011
Novitus S.A.	30.000 sztuk akcji Comp S.A.	zastaw finansowy	Kredyt Inwestycyjny	28.11.2011
Comp S.A.	291.500 szt. akcji własnych	zastaw finansowy	Kredyt Inwestycyjny	30.06.2015
Comp S.A.	8.211.958 szt. akcji ZUK Elzab	zastaw rejestrowy	Kredyt Inwestycyjny	31.12.2012
Comp S.A.	33.000 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	BRE Bank gwarancja DW nr 02535KPB08	27.02.2012
Comp S.A.	110.000 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	BRE Bank gwarancja DW nr 02743KPB08	07.06.2012
Comp S.A.	3.000 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	BRE Bank gwarancja DW nr 02052KPB10UE	07.02.2013
Comp S.A.	10.000 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	BRE Bank gwarancja DW nr MT920018KPB10	15.03.2013
Comp S.A.	15.682 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	BRE Bank gwarancja DW nr MT020067KPB11	22.04.2015

Comp S.A.	100.000 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	BRE Bank gwarancja zapłaty nr MT020005KPA11	07.01.2014
Comp S.A.	13.395,65 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/31339	31.12.2012
Comp S.A.	60.587,64 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/32095	04.04.2014
Comp S.A.	9.882 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/34304	17.09.2013
Comp S.A.	187.026 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/35010	15.04.2015
Comp S.A.	84.362,19 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/35337	31.12.2013
Comp S.A.	11.149,11 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/35913	28.02.2014
Comp S.A.	293.700 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/36701	31.10.2014
Comp S.A.	32.208,27 zł kaucji pieniężnej	kaucja pieniężna	Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancja DW nr CRD/G/0037708	31.05.2013
Micra Metripond KFT	samochód	cała wartość aktywa + ewentualnie dopłata do wysokości zobowiązania (zobowiązanie na dzień 30.09.2011 wynosi 6 tys. zł [397 tys. HUF])	Kredyt celowy na zakup samochodu	06.08.2012
Micra Metripond KFT	dwa samochody	cała wartość aktywa + ewentualnie dopłata do wysokości zobowiązania (zobowiązanie na dzień 30.09.2011 wynosi 23 tys. zł [1 524 tys. HUF])	Kredyt celowy na zakup samochodu	05.11.2012
Micra Metripond KFT	samochód	cała wartość aktywa + ewentualnie dopłata do wysokości zobowiązania (zobowiązanie na dzień 30.09.2011 wynosi 19 tys. zł [1 258 tys. HUF])	Kredyt celowy na zakup samochodu	22.10.2012
Elzab S.A.	finansowane należności	zabezpieczeniem są wierzytelności z finansowanych kredytem faktur, na dzień 30.09.2011 w	Kredyt Zaliczka	31.07.2012

		kwocie 802 tys. zł		
Elzab S.A.	nieruchomość w Suchym Lesie	Hipoteki na nieruchomości KW PO1P/00021988/6 zwykła - 5 500 tys. zł, kaucyjna - do 2 750 tys. zł, cesja wierzytelności z tytułu najmu dot. finansowanej nieruchomości	Kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości	28.02.2016
Elzab S.A.	nieruchomość w Zabrze	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 6 600 tys. zł	Kredyt w rachunku bieżącym	07.05.2012
Safe Computing Sp. z o.o.	należności z kontraktu	cesja należności z kontraktów podpisywanych w miarę przedstawiania kontraktów do realizacji ciągłych z kredytu w wysokości nie przekraczającej 5 000 tys. zł	Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	30.04.2013
Safe Computing Sp. z o.o.	należności z kontraktu	cesja należności do wysokości kontraktu w kwocie aktualnego zobowiązania 2 000 tys. zł	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	01.11.2011

### Autopoprawka 70:

Strona 201 Memorandum Informacyjnego (Załącznik nr 5), po tekście:

- (7) rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wraz z jednostkowymi i skonsolidowanymi danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

Dodaje się tekst:

- (8) rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wraz z jednostkowymi i skonsolidowanymi danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r.

### Autopoprawka 71:

Strony 88-89 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 17.1. dodaje się tabelę 17.1-1:

Tabela nr 17.1-1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce Emitenta oraz w Grupie Kapitałowej Emitenta w okresie 2008 – 2010 oraz dzień 30.09.2011.

Przeciętne zatrudnienie w okresie	Liczba zatrudnionych w Grupie Kapitałowej	Liczba zatrudnionych w Spółce Emitenta	Liczba zatrudnionych w Spółkach Grupy Kapitałowej

	Emitenta		Emitenta
01.01.2008 - 31.12-2008	769	633	136
01.01.2009 - 31.12-2009	716	556	160
01.01.2010 - 31.12-2010	718	513	205
01.01.2011 - 31.03-2011	705	489	216
01.01.2011 - 30-09-2011	1061	464	597

Źródło: Emitent

### Autopoprawka 72:

Strona 89 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 17.2. dodaje się tabelę 17.2-1:

Tabela nr 17.2-1. Zatrudnienie przeciętne oraz na koniec okresu wg pełnionych funkcji w Spółce Emitenta oraz w Grupie Kapitałowej Emitenta (od dnia 01.01.2011 do dnia 30.09.2011)

Wyszczególnienie	Liczba zatrudnionych w Grupie Kapitałowej Emitenta		Liczba zatrudnionych w Spółce Emitenta		Liczba zatrudnionych w Spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta (przeciętnie)	
	przeciętnie	na dzień stwierdzenia równoważności	przeciętnie	na dzień stwierdzenia równoważności	przeciętnie	na dzień stwierdzenia równoważności
Zarząd Jednostki Dominującej (Emitent)	4	4	4	4	-	-
Zarządy jednostek zależnych	21	26	0	0	21	26
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	9	13	1	1	8	12
Pion produkcyjno - handlowy	795	872	340	322	455	550
Pion administracyjny	133	149	70	70	63	79
Pion logistyki	89	103	49	47	40	56
Dział jakości	10	15	-	-	10	15
<b>Razem</b>	<b>1061</b>	<b>1182</b>	<b>464</b>	<b>444</b>	<b>597</b>	<b>738</b>

Źródło: Emitent

### Autopoprawka 73:

Strona 89 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 17.3. dodaje się tabelę 17.3-1:

## Zatrudnienie w Spółce Przejmowanej w okresie 2008-2010 oraz na dzień 30.09.2011

Tabela nr 17.3-1. Zatrudnienie ogólne w Spółce Przejmowanej i w Grupie Kapitałowej Spółki Przejmowanej

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	30 września 2011
Liczba zatrudnionych w Spółce Przejmowanej	177	184	255	212
Liczba zatrudnionych w Grupie Kapitałowej Spółki Przejmowanej	204	210	559	240

\*w 2010 roku wykazane zatrudnienie we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej Spółki Przejmowanej, w tym w spółkach nie objętych konsolidacją wynosi 9 osób.

### Autopoprawka 74:

Strony 89-90 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 17.4. dodaje się tabelę 17.4-1:

Tabela nr 17.4-1. Struktura zatrudnienia Spółki Przejmowanej

Zatrudnienie wg rodzajów działalności	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	30 września 2011
Działalność handlowa	60	62	103	85
Działalność badawczo-rozwojowa	19	22	25	29
Produkcja i logistyka	73	75	99	72
Finanse i księgowość	8	8	10	10
Zarząd, administracja i obsługa prawna	17	17	18	16
<b>RAZEM</b>	<b>177</b>	<b>184</b>	<b>255</b>	<b>212</b>

### Autopoprawka 75:

Strona 90 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 17.5. dodaje się tabelę 17.5-1:

Tabela nr 17.5. Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Spółki Przejmowanej

Zatrudnienie wg rodzajów działalności	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	30 września 2011
Działalność handlowa	62	64	139	87
Działalność badawczo-rozwojowa	27	30	61	38
Produkcja i logistyka	84	85	287	81
Finanse i księgowość	10	10	31	12
Zarząd, administracja i obsługa prawna	21	21	41	22
<b>RAZEM</b>	<b>204</b>	<b>210</b>	<b>559</b>	<b>240</b>

W związku z przekroczeniem przez Generali OFE 5% progu ogólnej liczby głosów w Spółce Przejmowanej Novitus S.A., o czym Spółka Przejmowana informowała raportem bieżącym 34/2001

w dniu 15 listopada 2011 roku wprowadza się następujące zmiany do treści Memorandum Informacyjnego:

### **Autopoprawka 76:**

Strony 15-16 Memorandum Informacyjnego (Podsumowanie), po tabeli 8.0. dodaje się tabelę 8.0-1:

Tabela nr 8.0-1. Grupa Kapitałowa Novitus S.A.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% ogólnej liczby akcji</b>	<b>liczba głosów na WZ</b>	<b>% głosów na WZ</b>
Comp S.A.	2 851 624	50,82	2 851 624	50,82
Aviva Investors Poland SA	557 508	9,92	557 508	9,92
Noble Funds TFI S.A.	356 807	6,35	356 807	6,35
PKO TFI S.A.	309 868	5,51	309 868	5,51
Generali OFE	286 873	5,10	286 873	5,10
Pozostali	1 259 959	22,11	1 259 959	22,11
<b>Łącznie</b>	<b>5 622 639</b>	<b>100,00</b>	<b>5 622 639</b>	<b>100,00</b>

*Źródło: Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Novitus S.A. za 3 kwartały 2011 roku, raport bieżący Novitus S.A. 34/2011*

### **Autopoprawka 77:**

Strona 92 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tekście:

Wg informacji posiadanych przez Spółkę Przejmowaną, na dzień zatwierdzenia Memorandum Informacyjnego akcjonariuszami posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki jest Comp S.A. (Emitent), fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland S.A., Noble Funds TFI S.A. oraz PKO TFI S.A.

dodaje się tekst:

Spółka Przejmowana w dniu 15 listopada 2011 roku poinformowała raportem bieżącym 34/2011 o przekroczeniu progu 5% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki Przejmowanej przez Generali OFE.

### **Autopoprawka 78:**

Strony 92-93 Memorandum Informacyjnego (Dokument Rejestracyjny), po tabeli 18.3. dodaje się tabelę 18.3-1:

Tabela nr 18.3-1. Znaczeni Akcjonariusze Spółki Przejmowanej na dzień 15 listopada 2011 roku

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym w PLN	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZA Spółki	% głosów na WZA Spółki
Comp S.A. Warszawa	2 851 624	2 851 624	50,72%	2 851 624	50,72%
Aviva Investors Poland S.A. Warszawa	557 508	557 508	9,92%	557 508	9,92%
Noble Funds TFI S.A. Warszawa	356 807	356 807	6,35%	356 807	6,35%
PKO TFI S.A. Warszawa	309 868	309 868	5,51%	309 868	5,51%
Generali OFE Warszawa	286 873	286 873	286 873	286 873	5,10

*Źródło: Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Novitus S.A. za 3kwartaly 2011 roku, raport bieżący Novitus S.A. 34/2011*

### Autopoprawka 79:

Strona 170 Memorandum Informacyjnego (Dokument Ofertowy), po tabeli 9.0. dodaje się tabelę 9.0-1:

Tabela nr 9.0-1. Grupa Kapitałowa Novitus S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A.	2 851 624	50,82	2 851 624	50,82
Aviva Investors Poland SA	557 508	9,92	557 508	9,92
Noble Funds TFI S.A.	356 807	6,35	356 807	6,35
PKO TFI S.A.	309 868	5,51	309 868	5,51
Generali OFE	286 873	5,10	286 873	5,10
Pozostali	1 259 959	22,11	1 259 959	22,11
<b>Łącznie</b>	<b>5 622 639</b>	<b>100,00</b>	<b>5 622 639</b>	<b>100,00</b>

*Źródło: Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Novitus S.A. za 3kwartaly 2011 roku, raport bieżący Novitus S.A. 34/2011*

Z poważaniem,

Krzysztof Morawski

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Wawer

Członek Zarządu