



RAPORT KWARTALNY

ComPress Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2014 – 31.03.2014

SPIS TREŚCI

- 1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe**
- 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**
- 3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta**
- 4. Stanowisko Emitenta dotyczące zrealizowania publikowanych prognoz finansowych**
- 5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji**
- 6. Podejmowanie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**
- 7. Opis organizacji grupy kapitałowej**
- 8. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego w przypadku tworzenia grupy kapitałowej**
- 9. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu**
- 10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta**

1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

AKTYWA

BILANS na dzień 31 marca 2014 (PLN)

	31.03.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	350 470,70	348 165,00
I. Wartości niematerialne i prawne	–	–
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2. Wartość firmy	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne	–	–
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II. Rzeczowe aktywa trwałe	313 399,70	290 141,00
1. Środki trwałe	148 543,60	156 484,90
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	126 757,75	131 090,26
c) urządzenia techniczne i maszyny	365,85	914,64
d) środki transportu	–	–
e) inne środki trwałe	21 420,00	24 480,00
2. Środki trwałe w budowie	164 856,10	133 656,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–
III. Należności długoterminowe	–	–
1. Od jednostek powiązanych	–	–
2. Od pozostałych jednostek	–	–
IV. Inwestycje długoterminowe	–	–
1. Nieruchomości	–	–
2. Wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe	–	–
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe	–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 071,00	58 024,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 071,00	58 024,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
B. AKTYWA OBROTOWE	1 527 468,84	1 753 208,72
I. Zapasy	–	–
1. Materiały	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	–	–
3. Produkty gotowe	–	–
4. Towary	–	–

5. Zaliczki na dostawy	–	–
II. Należności krótkoterminowe	841 960,05	1 147 950,74
1. Należności od jednostek powiązanych	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	–	–
– do 12 miesięcy	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	841 960,05	1 147 950,74
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	706 163,37	958 494,62
– do 12 miesięcy	706 163,37	958 494,62
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	91 451,42	112 233,07
c) inne	44 345,26	77 223,05
d) dochodzone na drodze sądowej	–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	240 366,14	209 208,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	240 366,14	209 208,01
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	222 517,52	189 931,95
– udziały lub akcje	222 517,52	189 931,95
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 848,62	19 276,06
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 848,62	19 276,06
– inne środki pieniężne	–	–
– inne aktywa pieniężne	–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	445 142,65	396 049,97
SUMA AKTYWÓW	1 877 939,54	2 101 373,72

Warszawa, dnia 09.05.2014 r.

PASYWA

BILANS na dzień 31 marca 2014 (PLN)

	31.03.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	976 300,53	980 050,21
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	–	–
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	–56 619,73	–65 560,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	556 049,92	556 049,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	–23 059,54	–15 818,27
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	–	–

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 378,56	
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-5 448,68	5 378,56
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	901 639,01	1 121 323,51
I. Rezerwy na zobowiązania	96 168,00	101 021,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 150,00	31 939,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	86 018,00	69 082,91
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	86 018,00	69 082,91
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	805 471,01	959 220,68
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	805 471,01	959 220,68
a) kredyty i pożyczki	258 978,68	195 099,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	529 807,52	727 067,81
- do 12 miesięcy	529 807,52	727 067,81
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 952,86	33 953,37
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	731,95	3 100,20
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	61 080,92
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	61 080,92
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	61 080,92
SUMA PASYWÓW	1 877 939,54	2 101 373,72

Warszawa, dnia 09.05.2014 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 01.01.2014 - 31.03.2014 rok (PLN)

Wariant porównawczy

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	979 964,92	1 493 196,87
– od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	979 964,92	1 493 196,87
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–
B. Koszty działalności operacyjnej	1 015 456,28	1 490 521,20
I. Amortyzacja	7 941,30	15 630,86
II. Zużycie materiałów i energii	22 954,09	39 195,15
III. Usługi obce	709 687,85	1 115 944,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 042,87	1 739,84
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	264 034,29	290 153,41
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 601,88	21 530,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 194,00	6 326,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	–35 491,36	2 675,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	–	–
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	–	–
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,02	2 401,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–
III. Inne koszty operacyjne	0,02	2 401,89
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	–35 491,38	273,78
G. Przychody finansowe	44 562,47	22 294,95
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	2,90	272,21
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	44 559,57	–
V. Inne	–	22 022,74
H. Koszty finansowe	5 438,77	13 542,26
I. Odsetki, w tym:	3 157,26	1 602,37
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	105,81	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	–	782,48
IV. Inne	2 175,70	11 157,41
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	3 632,32	9 026,47
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	–	–

I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	3 632,32	9 026,47
L. Podatek dochodowy	9 081,00	2 687,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	–5 448,68	6 339,47

Warszawa, dnia 09.05.2014 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	–5 448,68	6 339,47	5 378,56
II. Korekty razem	–40 526,33	–334 548,07	–104 308,44
1. Amortyzacja	7 941,30	15 630,86	53 194,82
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych			–
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	105,81	–2 847,29	–1 194,05
5. Zmiana stanu rezerw	16 099,09	–	1 628,91
6. Zmiana stanu zapasów			–
7. Zmiana stanu należności	305 990,69	483 603,14	564 690,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	–217 629,05	–626 462,24	–522 365,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	–110 173,60	–201 769,97	–232 004,75
10. Inne korekty (zmiana stanu pod. odroczonego odniesiona na kapitał dotyczy akcji własnych)	1 699,00		
10. Inne korekty (wycena inwestycji krótkoterminowych)	–44 559,57	–2 702,57	31 742,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	–45 975,01	–328 208,60	–98 929,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	66 008,66	–	20 297,65
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	66 008,66	–	20 297,65
a) w jednostkach powiązanych	–	–	
b) w pozostałych jednostkach	66 008,66	–	20 297,65
– zbycie aktywów finansowych	66 008,66		20 297,65
– dywidendy i udziały w zyskach			
4. Inne wpływy inwestycyjne	–	–	
II. Wydatki	85 340,47	2 720,10	204 226,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 200,00	2 720,10	136 376,26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	54 140,47	–	67 849,86
a) w jednostkach powiązanych			

b) w pozostałych jednostkach	54 140,47	–	67 849,86
– nabycie aktywów finansowych	54 140,47		67 849,86
– udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne	–	–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	–19 331,81	–2 720,10	–183 928,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	63 879,38	261 519,38	195 099,30
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	63 879,38	261 519,38	195 099,30
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	–	–	
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	–	66 899,27	85 088,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		66 899,27	85 088,27
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	–	–	–
4. Spłaty kredytów i pożyczek			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki			
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	63 879,38	194 620,11	110 011,03
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	–1 427,44	–136 308,59	–172 847,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	–1 427,44	–136 308,60	–172 847,32
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–	
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 276,06	192 123,38	192 123,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	17 848,62	55 814,78	19 276,06
– o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa, dnia 09.05.2014 r.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka posiada dokumentację dotyczącą przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Zgodnie z art. 64.1 Spółka jest zobowiązana do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych oraz zmian w kapitale.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami: kontynuacji działalności, memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych. Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych i bilansowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie .

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

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio związane z tymi aktywami. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania są jednorazowo spisane w koszty amortyzacji.

Inwestycje długoterminowe.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia. Wartość wg cen nabycia podlega przeszacowaniu na dzień bilansowy do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej ustalonej na dzień bilansowy.

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

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

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się wg kursu średniego NBP do danej waluty ogłoszonego na dzień bilansowy.

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

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia

wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów rodzajowych pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Inne rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający operację gospodarczą, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Zasady wyceny usług nie zakończonych dla umów na obsługę ciągłą działań PR („projekty długoterminowe”, „projekty”)

Od 1 stycznia 2013 roku Spółka dokonuje wycen projektów zgodnie z ustawą oraz MSR 11 na koniec każdego roku obrotowego. Przez projekt rozumie się umowy, których realizacja rozpoczęła się w jednym roku obrotowym, a kończy się co najmniej w następnym.

Spółka uznaje w danym roku obrotowym przychody z tytułu projektu wprost proporcjonalnie do poniesionych w danym okresie kosztów. W celu poprawnej realizacji wyceny:

Za koszty projektu uznaje się bezpośrednie koszty przynależne do realizacji projektu.

Za koszty projektu dla potrzeb wyceny nie uznaje się:

- Wynagrodzeń innych niż przypisane do projektu na podstawie stosowanego przez Spółkę systemu rejestracji czasu pracy
- Kosztów ogólnego zarządu
- Kosztów sprzedaży
- Kosztów badań i rozwoju, jeżeli w umowie z klientem nie przewidziano wynagrodzenia za te działania
- Amortyzacji nie wykorzystywanych składników majątku, które zostały nabyte na potrzeby projektu.

Dla każdego projektu tworzony jest budżet w oparciu o planowane koszty i przychody umowne pozwalający w sposób wiarygodny określić marżę. Budżety takie są co najmniej na koniec każdego roku kalendarzowego uaktualniane na podstawie zaakceptowanych przez Zarząd planowanych wydatków.

Spółka ustala marżę na projekcie wg następującej zasady:

- | | |
|-----------|--|
| (1) | Przychody ze sprzedaży |
| (2) minus | (Koszty sprzedanych towarów wchodzących w skład projektu) |
| (3) minus | (Koszty zakupionych usług bezpośrednich związanych z realizacją projektu)) |
| (4) minus | (Koszty własne związane z realizacją projektu, poza wynagrodzeniami pracowników) |

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

Emitenta

Pierwszy kwartał 2014 roku był kolejnym okresem, w którym zauważalny był wzrost zainteresowania usługami Public Relations i marketingowymi wśród firm i instytucji. Po okresie spowolnienia gospodarczego w Polsce i recesji na świecie, wiele firm na rynku rozpoczęło proces zmierzający do zatrudniania agencji PR do promocji swoich produktów i usług. Jest to niestety proces powolny. Inwestowanie w PR i marketing jest bardzo ostrożne, a sumy przeznaczone na tego rodzaju promocję są skromne.

ComPress SA w I kwartale 2014 roku aktywnie poszukiwał i pozyskiwał zleceniodawców.

Emitent w I kwartale współpracował na podstawie długookresowych umów z kilkunastoma podmiotami, dla wielu organizacji prowadzi działania dla kilku marek produktów. Ponadto ComPress SA intensywnie pracował nad stworzeniem strategii budowania marki, promocji i komunikacji na lata 2014 – 2015 dla Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie. Umowa na opracowanie strategii dla NCBiR została podpisana pod koniec ub. roku, po wygranej przetargu publicznym. Poza standardowymi działaniami PR dla swoich klientów, Emitent przeprowadził kampanię legalizacyjną dla Microsoft Sp. z o.o, przygotował i zorganizował kampanię Lead Generation dla Business Software Alliance, rozpoczął dla Abbvie organizowanie wystaw Perspectives pokazujących oczami artystów życie osób z chorobami autoimmunologicznymi, organizował dla Abbvie warsztaty dermatologiczne Derma Friendly dla pracowników salonów pielęgnacji urody, a także zorganizował i przeprowadził kilka szkoleń z zakresu wystąpień publicznych dla firm spoza portfolio ComPress SA.

4.Stanowisko Emitenta dotyczące zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

Zarząd ComPress SA nie publikował prognoz finansowych na 2014 rok

5.Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Nie dotyczy

6.Podejmowanie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie dotyczy

7.Opis organizacji grupy kapitałowej

ComPress SA nie tworzy grupy kapitałowej

8.Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego w przypadku tworzenia grupy kapitałowej

Nie dotyczy

9. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu

Stan na 31 marca 2014 roku

L.p.	Imię i nazwisko/Firma	Liczba akcji/głosów	Udział akcji/głosów na WZA
1	Pan Piotr Pawlikowski	2.060.000	41,20 proc.
2	Pan Bogdan Biniszewski (bezpośrednio i pośrednio)	765.143	15,30 proc.
3	Pan Adam Borowy	316.009	6,32 proc.
4	ComPress SA (akcje własne)	298.000	5,96 proc.
5	Pozostali	1.560.848	31,22 proc
	Łącznie	5.000.000	100 proc.

10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Wyszczególnienie	31.03.2014 r.
Liczba osób zatrudniona, w przeliczeniu na pełne etaty	4.00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4.00

Warszawa, 13.05.2014 r.

Bogdan Biniszewski
Prezes Zarządu ComPress S.A.

Piotr Pawlikowski
Wiceprezes Zarządu ComPress SA