



RAPORT KWARTALNY

ComPress Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.07.2009 – 30.09.2009

Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W trzecim kwartale 2009 roku spółka osiągnęła porównywalne przychody z analogicznym okresem roku poprzedniego. Rentowność na sprzedaży była jednak niższa niż w roku ubiegłym. Analizując rentowność w poszczególnych kwartałach 2009 roku zauważyć należy, że w III kw. była ona najwyższa spośród wszystkich kwartałów br. Na tej podstawie można stwierdzić, że spowolnienie gospodarcze w branży public relations powoli mija. Optymistycznie napawa również fakt rosnącego zainteresowania w firmach usługami public relations. Wciąż jednak firmy bardzo ostrożnie inwestowały w public relations. Ograniczały wydatki na szkolenia i imprezy okolicznościowe.

Bogdan Biniszewski

Prezes Zarządu ComPress SA

Warszawa 14.11.2009 r.

Informacja Zarządu na temat aktywności ComPress podejmowanych na rzecz rozwoju prowadzonej działalności.

W trzecim kwartale 2009 roku, ComPress S.A. aktywnie pozyskiwała nowych klientów, zarówno tych na długi okres, jak i na działania projektowe. Pod koniec lipca br. Emitent jako lider konsorcjum wygrał przetarg ogłoszony przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości na przygotowanie strategii działań promocyjnych i public relations do kampanii promującej postawy proinnowacyjne, opracowanie opisu przedmiotu zamówienia na przeprowadzenie kampanii promocyjnej i public relations oraz pomoc ekspercką. W lipcu i sierpniu 2009 roku ComPress realizowała w ramach umowy ramowej podpisanej pod koniec czerwca br. z PGNiG, akcję CSR-ową mającą na celu zachęcenie młodzieży do zgłębiania nauk ścisłych.

W trzecim kwartale 2009 roku Emitent przeprowadził kilka szkoleń medialnych dla nowych klientów.

Ze struktury ComPress wyodrębniono dział zajmujący się zagadnieniami związanymi ze sportem i nazwano ComPress Sport, jako sub-brand ComPress S.A. Dział ten nawiązał współpracę z partnerami wykonawczymi RH Soul of Incentive oraz Moderną. Pod koniec lipca br. ComPress zorganizowała na zlecenie Warszawskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji XIX Bieg Powstania Warszawskiego. Za realizację tego przedsięwzięcia ComPress została wyróżniona w prestiżowym dla branży PR konkursie „Złote Spinacze”.

Bogdan Biniszewski

Prezes Zarządu ComPress SA

Warszawa 14.11.2009 r.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźnik	30.09.2008	30.09.2009
P w PLN	1,48	1,20
Ilość akcji w kapitale zakładowym (szt)	5 000 000,00	5 000 000,00
wartość nominalna 1 akcji w PLN	0,10	0,10
Kapitałał akcyjny w PLN	500 000,00	500 000,00
Kapitałał akcyjny w EUR	118 410,46	118 410,46
Kapitalizacja rynkowa w PLN	7 400 000,00	6 000 000,00
Kapitalizacja rynkowa w EUR	1 752 474,78	1 420 925,50
E	0,07	0,03
EV (PLN)	7 416 105,40	6 102 624,36
EBITDA (PLN)	529 305,80	231 365,57
EBIT (PLN)	480 028,52	164 824,98
BV	0,22	0,18
Przychody ze sprzedaży (sales) w PLN	5 742 402,39	5 966 489,11
Przychody ze sprzedaży (sales) w EUR	1 359 920,99	1 412 989,42
CF (PLN)	409 986,02	198 731,22
ROE	0,32	0,15
ROA	0,20	0,06
P/E	21,14	40,00
EV/EBITDA	14,01	26,38
P/BV	6,73	6,67
EV/sales	1,29	1,02
EV/EBIT	15,45	37,02
Marża brutto na sprzedaży %	8,36	2,76
Marża EBITDA %	9,22	3,88
Marża netto %	6,28	2,22
Bieżąca płynność (CR)	2,22	1,47
Szybka płynność (QR)	2,13	1,42
Wypłacalność gotówkowa	0,03	0,08

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r

Definicje i objaśnienia

*EUR z dnia 30.09.2009 (Tab. NBP 191/A/NBP/2009)

4,2226

P - cena akcji na dzień sprawozdawczy (price)

E - zysk netto na akcję (earnings per share)

EV - kapitalizacja rynkowa + dług odsetkowy - gotówka (enterprise value)

EBITDA - zysk operacyjny + amortyzacja (earnings before interest, tax, depreciatiuion and amortyzations)

EBIT - zysk operacyjny (earnings before interest and tax)

BV - wartość kapitału własnego przypadająca na jedna akcję (book value per share)

sales - przychody ze sprzedaży

CF - przepływ pieniężny, zysk netto + amortyzacja (cash flow)

ROE - rentowność kapitałów własnych (return of equity)

ROA - rentowność majątku (return of assets)

Marża brutto na sprzedaży = zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Marża operacyjna (EBIT) = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

CR - wskaźnik bieżącej płynności (current ratio) = aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące

QR - wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio) = aktywa obr. - zapasy - rozl. międz./zobowiązania bieżące

Wypłacalność gotówkowa - natychmiastowa wypłacalność = aktywa pieniężne/zobowiązania bieżące

AKTYWA TRWAŁE

AKTYWA		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2009 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE w PLN	255 719,27	306 221,39
	AKTYWA TRWAŁE w EUR	60 559,67	72 519,63
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe w PLN	162 783,61	189 840,05
	Rzeczowe aktywa trwałe w EUR	38 550,56	44 958,09
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe w PLN	73 710,00	81 016,34
	Inwestycje długoterminowe w EUR	17 456,07	19 186,36
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe PLN	19 225,66	35 365,00
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w EUR	4 553,04	8 375,17

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r.

AKTYWA OBROTOWE

AKTYWA		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2009 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE w PLN	1 568 633,62	1 843 904,12
	AKTYWA OBROTOWE w EUR	371 485,25	436 675,06
I.	Zapasy	13 600,00	30 096,72
II.	Należności krótkoterminowe w PLN	1 468 480,88	1 652 258,85
	Należności krótkoterminowe w EUR	347 766,99	391 289,45
III.	Inwestycje krótkoterminowe w PLN	23 334,08	98 084,02
	Inwestycje krótkoterminowe w EUR	5 526,00	23 228,35
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w PLN	63 218,66	63 464,53
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w EUR	14 971,50	15 029,73
AKTYWA RAZEM w PLN		1 824 352,89	2 150 125,51
AKTYWA RAZEM w EUR		432 044,92	509 194,69

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r.

PASYWA

PASYWA		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2009 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY w PLN	1 116 337,41	892 820,55
	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY w EUR	264 372,05	211 438,58
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	255 628,67	260 629,92
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto w PLN	360 708,74	132 190,63
	Zysk (strata) netto w EUR	85 423,37	31 305,51
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA w PLN	708 015,48	1 257 304,96
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA w EUR	167 672,87	297 756,11
I.	Rezerwy na zobowiązania w PLN	59 082,06	48 037,00
	Rezerwy na zobowiązania w EUR	13 991,87	11 376,17
II.	Zobowiązania długoterminowe w PLN	0,00	57 183,99
	Zobowiązania długoterminowe w EUR		13 542,36
III.	Zobowiązania krótkoterminowe w PLN	648 933,42	1 114 580,83
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	563 474,06	974 797,16
	Zobowiązania krótkoterminowe w EUR	153 681,01	263 956,05
IV.	Rozliczenia międzyokresowe w PLN	0,00	37 503,14
	Rozliczenia międzyokresowe w EUR		8 881,53
PASYWA RAZEM w PLN		1 824 352,89	2 150 125,51
PASYWA RAZEM w EUR		432 044,92	509 194,69

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.07.2008 r. - 30.09.2008 r.	01.07.2009 r. - 30.09.2009 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w PLN, w tym:	2 006 915,36	2 007 483,78
	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w EUR, w tym:	475 279,53	475 414,15
B.	Koszty działalności operacyjnej w PLN	1 870 250,10	1 942 325,23
	Koszty działalności operacyjnej w EUR	442 914,34	459 983,24
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (w PLN)(A-B)	136 665,26	65 158,55
	Zysk (strata) ze sprzedaży (w EUR) (A-B)	32 365,19	15 430,91
D.	Pozostałe przychody operacyjne w PLN	1,29	172,68
	Pozostałe przychody operacyjne w EUR	0,31	
E.	Pozostałe koszty operacyjne w PLN	5,42	2,02
	Pozostałe koszty operacyjne w EUR	1,28	0,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej w PLN (C+D-E)	136 661,13	65 329,21
G.	Przychody finansowe w PLN	6 122,37	13 792,08
	Przychody finansowe w EUR	1 449,91	3 266,25
H.	Koszty finansowe w PLN	6 095,82	15 397,57
	Koszty finansowe w EUR	1 443,62	3 646,47
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej w EUR (C+D-E)	32 364,21	15 471,32
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) PLN	136 687,68	63 723,72
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) EUR	32 370,50	15 091,11
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	136 687,68	63 723,72
L.	Podatek dochodowy w PLN	17 412,00	13 232,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
	Podatek dochodowy w EUR	4 123,53	3 133,61
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M) w PLN	119 275,68	50 491,72
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M) w EUR	28 246,98	11 957,50

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 r. - 30.09.2008 r.	01.01.2009 r. - 30.09.2009 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w PLN, w tym:	5 742 402,39	5 966 489,11
	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w EUR, w tym:	1 359 920,99	1 412 989,42
B.	Koszty działalności operacyjnej w PLN	5 262 373,87	5 801 664,13
	Koszty działalności operacyjnej w EUR	1 246 240,20	1 373 955,41
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (w PLN)(A-B)	480 028,52	164 824,98
	Zysk (strata) ze sprzedaży (w EUR) (A-B)	113 680,79	39 034,00
D.	Pozostałe przychody operacyjne w PLN	66,38	1 090,30
	Pozostałe przychody operacyjne w EUR	15,72	258,21
E.	Pozostałe koszty operacyjne w PLN	15,65	3 032,71
	Pozostałe koszty operacyjne w EUR	3,71	718,21
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej w PLN (C+D-E)	480 079,25	162 882,57
G.	Przychody finansowe w PLN	11 188,64	59 654,62
	Przychody finansowe w EUR	2 649,70	14 127,46
H.	Koszty finansowe w PLN	33 742,15	54 547,56
	Koszty finansowe w EUR	7 990,85	12 918,00
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej w EUR (C+D-E)	113 692,81	38 574,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) PLN	457 525,74	167 989,63
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) EUR	108 351,66	39 783,46
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	457 525,74	167 989,63
L.	Podatek dochodowy w PLN	96 817,00	35 799,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
	Podatek dochodowy w EUR	22 928,29	8 477,95
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M) w PLN	360 708,74	132 190,63
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M) w EUR	85 423,37	31 305,51

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 r. - 30.09.2008 r.	01.01.2009 r. - 30.09.2009 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto w PLN	360 708,74	132 190,63
	Zysk / Strata netto w EUR	85 423,37	31 305,51
II.	Korekty razem	-174 104,23	-187 437,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) w PLN	186 604,51	-55 246,89
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) w EUR	44 191,85	-13 083,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	84 207,05	22 533,64
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) w PLN	-84 207,05	-22 533,64
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) w EUR	-19 941,99	-5 336,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	200 708,38
II.	Wydatki	310 000,00	372 459,88
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) w PLN	-310 000,00	-171 751,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) w EUR	-73 414,48	-40 674,35
D.	Przepływy pieniężne netto razem w PLN	-207 602,54	-249 532,03
	Przepływy pieniężne netto razem w EUR	-49 164,62	-59 094,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	207 602,54	249 532,03
F.	Środki pieniężne na początek okresu w PLN	230 936,62	347 616,05
	Środki pieniężne na początek okresu w EUR	54 690,62	82 322,75
G.	Środki pieniężne na koniec okresu w PLN (F+D), w tym	23 334,08	98 084,02
	Środki pieniężne na koniec okresu w EUR (F+D), w tym	5 526,00	23 228,35

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r.