

Raport SA-P/2005

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

(Zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz.U. Nr 49, poz. 463)

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości **raport półroczny** zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmujący okres **od 01.01.2005 do 30.06.2005**

w walucie: PLN

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	w tys. zł		w tys. EURO	
		dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2005		dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2005
	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
<i>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	33 267	23 371	8 153	4 940
<i>II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	3 402	1 854	834	392
<i>III. Zysk (strata) brutto</i>	5 370	5 698	1 316	1 204
<i>IV. Zysk (strata) netto</i>	4 555	3 712	1 116	785
<i>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</i>	5 958	(5 873)	1 460	(1 241)
<i>VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</i>	(1 425)	(2 004)	(349)	(424)
<i>VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</i>	13 306	3 452	3 261	730
<i>VIII. Przepływy pieniężne netto, razem</i>	17 840	(4 425)	4 372	(935)
<i>IX. Aktywa razem</i>	82 582	44 998	20 441	9 907
<i>X. Zobowiązania długoterminowe</i>	1 693	1 254	419	276
<i>XI. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	27 074	16 001	6 701	3 523
<i>XII. Kapitał własny</i>	53 815	27 743	13 320	6 108
<i>XIII. Kapitał zakładowy</i>	5 788	4 401	1 433	969
<i>XIV. Liczba akcji</i>	2 315 285	1 760 285	2 315 285	1 760 285
<i>XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)</i>	1,97	2,11	0,48	0,45
<i>XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)</i>	1,65	1,68	0,40	0,36
<i>XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)</i>	23,24	15,76	5,75	3,47
<i>XIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)</i>	19,50	12,58	4,83	2,77
<i>XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)</i>	-	-	-	-

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2005-31.06.2005	01.01.2004-30.06.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIII	4,0401	4,5422
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII,	4,0805	4,7311

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane jednostki

<i>Nazwa Spółki</i>	- COMP Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	- Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
<i>Sąd Rejestrowy</i>	- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Nr Rejestru Przedsiębiorców</i>	- 0000037706

Przedmiotem działalności podstawowej wg EKD jest pozostała działalność związana z informatyką (dział 7260 Z), działalności drugorzędnej:

- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (dział 7210 Z)
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (dział 5170 A)
- działalność w zakresie oprogramowania (dział 7220 Z)

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres **01.01.2005 – 30.06.2005** i dane porównywalne za okres 01.01.2004 – 30.06.2004 r.

Skład organów Spółki.

Skład osobowy zarządu na dzień 30-06-2005 r.:

- Jacek Papaj - Prezes Zarządu
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu

- Krzysztof Morawski - Prokurent

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30-06-2005 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej - powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 17.02.2005 roku.

Do dnia 16-02-2005 roku funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Jerzy Rej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 5.788.212,50 zł i dzielił się na 2.315.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda. W dniu 28-07-2005 r. Spółka otrzymała postanowienie sądu rejestrowego o podwyższeniu kapitału zakładowego o 445.000 szt.akcji serii I o wartości nominalnej 1.125.000 zł, czyli do kwoty 6.900.712,50 zł.

Kapitał zakładowy (struktura) – stan na dzień 30.06.2005r. (dzień bilansowy)

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A, B,C,E,G,H	brak	brak	2 315 285	5 788 212,50
Liczba akcji razem			2 315 285	
Kapitał zakładowy, razem				5 788 212,50
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł				

W II kwartale 2005 roku Spółka zrealizowała z sukcesem proces sprzedaży 445 000 nowych akcji serii I. Spółka uzyskała zgodę KPWiG na emisję akcji 31 maja 2005 roku. W wyniku prowadzonego w czerwcu procesu sprzedaży, który zakończył się 1 lipca podjęciem przez Zarząd uchwały o przydziale akcji, Spółka z sukcesem sprzedała wszystkie oferowane akcje osiągając cenę sprzedaży 54 złote za jedną akcję. Od 12 lipca Prawa do Akcji Serii I notowane są na GPW. Prawa do akcji zostały zamienione na akcje po zarejestrowaniu przez właściwy sąd podwyższenia kapitału.

Kapitał zakładowy (struktura) – stan na dzień 14.09.2005r. (dzień sporządzenia sprawozdania)

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A, B,C,E,G,H,I	brak	brak	2 760 285	6 900 712,50
Liczba akcji razem			2 760 285	
Kapitał zakładowy, razem				6 900 712,50
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł				

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.06.2005r.

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 303 842	3 259 605	56,31%	1 303 842	56,31%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500	23,97%	550 000	23,97%
Pozostali akcjonariusze	456 443	1 141 108	19,72%	456 443	19,72%
razem	2 315 285	5 788 213	100 %	2 310 285	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

-
- Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.
 - Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 - W prezentowanym okresie nie nastąpiło połączenie spółek.
 - Przygotowanie sprawozdań finansowych oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Oświadczenia osób działających w imieniu COMP S.A.

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki;

- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jacek Papaj

Grzegorz Zieleniec

Andrzej Olaf Wąsowski

.....
Prezes Zarządu

.....
Wiceprezes Zarządu

.....
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 16 września 2005

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 30.06.2005

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym za pierwsze półrocze roku objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Spółka zdecydowała o sporządzaniu i prezentowaniu jednostkowego sprawozdania finansowego dla pełniejszego przedstawienia inwestorom giełdowym sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki, jako, że rok 2005 jest pierwszym pełnym rokiem sprawozdawczym, w którym Spółka prezentuje swoje wyniki finansowe. Ponadto dane finansowe COMP S.A. stanowią najbardziej istotną pozycję w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Korekty, które wystąpiły w związku z przekształceniem sprawozdania zostały zaprezentowane poniżej.

Sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny rezerw, środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Przy prezentacji kwot w sprawozdaniu zastosowano zaokrąglenia do tysiąca złotych.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że 100% przychodów COMP S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zakłada się, że Comp SA będzie kontynuować swoją działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Istotne zasady polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę COMP S.A.

Spółka zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.02.2005 podjętej w oparciu o art.45 i 55 Ustawy o Rachunkowości zdecydowała o zastosowaniu od 01.01.2005 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

W związku z wprowadzeniem od 01.01.2005 roku Międzynarodowych Standardów Rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, zmieniły się zasady rozliczania:

- kosztów z tytułu zawartych umów leasingowych,
- wyceny i amortyzacji środków transportu,
- wyceny i amortyzacji kosztów prac rozwojowych,
- wyceny instrumentów finansowych,
- wyceny należności i zobowiązań długoterminowych,
- prezentacji aktywów i pasywów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,

- prezentacji szkód komunikacyjnych

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i zależne (dot. sprawozdania jednostkowego)

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

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętą przez Spółkę przedstawionymi poniżej.

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

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

W przypadku, gdy wynik kontraktu długoterminowego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały

poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak ,by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Waluty obce

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

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

Koszt odsetek

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

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, (w przypadku sprawozdania skonsolidowanego), ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składkach obciążają rachunek zysków i strat w momencie kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składkach.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR-y (prawdopodobieństwo wynosi 2,4 proc. – Jednostka odstąpiła od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

Podatki

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa zaprezentowane w bilansie w pozycji „Budynki i budowle”, to inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółki.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty

finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Jednostki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Środki transportu	14 - 40%	2,5 do 7 lat
Komputery	20 - 50%	2 do 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%	10 lat
Budynki	1,5 - 10%	10 do 66 lat
Urządzenia biurowe	10 - 50%	2 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej 600 PLN odpisuje się jednorazowo w pełnej wysokości w koszty.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Nabyte oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Inne	20%	5 lat

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Utrata wartości

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

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej, zapasy towarów – metodą szczegółowej identyfikacji. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Rezerwy

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

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

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

Płatności instrumentami kapitałowymi

Programy płatności instrumentami kapitałowymi skierowane do wybranych pracowników Spółki Programy te mogą posiadać dwojaką formę rozliczenia – poprzez dostawę instrumentów kapitałowych bądź poprzez rozliczenie gotówkowe.

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego prawa do objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki Spółki co do faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa ustalana jest przy zastosowaniu modelu dwumianowego. Oczekiwany okres do momentu realizacji instrumentu użyty w modelu, korygowany jest w oparciu o najlepsze szacunki zarządu, o efekt braku możliwości realizacji instrumentu, ograniczeń w jego realizacji oraz względów behawioralnych.

W przypadku programów przewidujących rozliczenie gotówkowe, zobowiązanie równe części dostarczonych towarów lub wykonanych usług ujmowane jest według wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki udzielone i należności własne. Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Spółka prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich

przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe. Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo określa w momencie zakupu, do której grupy zostaną zaliczone poszczególne aktywa finansowe.

Zakupy i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Spółka zobowiązała się do zakupu lub zbycia aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, środki pieniężne zastrzeżone

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według kosztu. Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, środki zgromadzone na rachunkach bieżących w bankach oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji bilansu.

Kapitał własny

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał własny.

Środki otrzymane z tytułu emisji nowych akcji ujmowane są w kapitale własnym. Nie dokonuje się żadnych korekt z tytułu różnicy między wartością emisyjną a wartością rynkową wyemitowanych akcji.

Zewnętrzne koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

Podobnie koszty emisji akcji poniesione w związku z połączeniem jednostek również podwyższają cenę nabycia.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,

- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wartość z przeszacowania środków trwałych.
- odroczony podatek z tytułu przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Do kapitałów zaliczany jest także **wynik finansowy w trakcie zatwierdzenia** pomniejszony o planowane dywidendy oraz zadeklarowane a nie wypłacone dywidendy.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Zadeklarowane, a nie wniesione kapitały wykazuje się jako „*Należne wpłaty na poczet kapitałów*”.

Przychody operacyjne

Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego są rozpoznawane w momencie dostawy do klienta. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą.

Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału. Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie wraz z upływem czasu, biorąc pod uwagę kwotę należności pozostałą do spłaty oraz efektywną stopę procentową do terminu wymagalności, kiedy wiadomo że Spółce taki przychód jest należny.

Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów lub wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem jednostką oraz koszty administracji.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

Raportowanie segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Spółka nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Prawie wszystkie przychody COMP S.A. osiągane są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne Spółki

Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. W określonym zakresie Spółka

wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rozrachunki z podmiotami powiązаныmi oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Należności z tytułu dostaw i usług, które są prezentowane w sprawozdaniu finansowym po pomniejszeniu o rezerwę na nieściągalne należności, odzwierciedlają charakter działalności Spółki polegający na skupianiu się na relatywnie małej liczbie kontraktów realizowanych dla największych polskich przedsiębiorstw i instytucji rządowych.

Spółka wprowadziła odpowiednią politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów, świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania wyłącznie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym.

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom oraz licencji na specjalistyczne oprogramowanie komputerowe. W przypadku znacznych kontraktów sprzedażowych denominowanych w polskich złotych, dla których zakupu poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym.

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

Pożyczki udzielane innym podmiotom oprocentowane są według stałej lub zmiennej stopy procentowej. Pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażone są na ryzyko spadku stopy procentowej.

Kierownictwo nie uważa za stosowne wykorzystanie zabezpieczających instrumentów finansowych w celu ochrony przed ryzykiem stopy procentowej, z uwagi na wysoki koszt takich operacji w relacji do skuteczności takiej ochrony i obecnego poziomu ryzyka .

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Za dzień przejścia na MSSF Spółka przyjęła 1 stycznia 2004 r. (data uzgodnienia danych porównywalnych).

Przedstawione w sprawozdaniu dane porównywalne zostały skorygowane w zakresie objętym zwolnieniami wynikającymi z MSSF-1. W szczególności dane porównywalne nie uwzględniają wpływu MSR 39, który nie wymaga ujęcia retrospektywnego.

Istotne różnice pomiędzy PSR a MSSF w sprawozdaniu finansowym Spółki

Poniżej zaprezentowano zestawienia ilustrujące różnice pomiędzy informacją finansową w okresach poprzednich w zgodzie Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF.

Przekształcenie aktywów i pasywów bilansu na dzień przejścia na MSR/MSSF (01-01-2004)

Układ wg UoR					Układ wg MSR			
Aktywa	31-12-2003	Sumy not korygujących (przeliczenie)		Nota	(BO)	Aktywa	(BO)	Nota
		Dotyczące BZ 2003 r.	Dotyczące BO 2004 r.					
Aktywa trwałe	18 482	-	3 751		22 233	Aktywa obrotowe	32 049	
Wartości niematerialne i prawne	5 000	-	(469)	2,4	4 531	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 028	2,4
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959		(469)		4 490	Środki pieniężne w banku i kasie	5 028	
Wartość firmy	-	-	-		-	Lokaty krótkoterminowe	-	
Inne wartości niematerialne i prawne	41	-	-		41	Inne płynne aktywa pieniężne	-	
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-		-	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 383	-	2 811	1,4	6 194	W jednostkach powiązanych	-	1,4
Środki trwałe	1 604	-	2 811		4 415	W pozostałych jednostkach	-	
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-		-	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	461	-	-		461	W jednostkach powiązanych	-	
urządzenia techniczne i maszyny	419	-	-		419	W pozostałych jednostkach	-	
środki transportu	603		548		1 151	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	
inne środki trwałe	121		2 263		2 384	Należności z tytułu dostaw i usług	19 743	
Środki trwałe w budowie	1 779		-		1 779	Od jednostek powiązanych	2 217	
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-		-		-	Od pozostałych jednostek	17 526	
Należności długoterminowe	318	-	(318)	5	-	Inne należności i pożyczki	3 128	5
Od jednostek powiązanych	318		(318)		-	Od jednostek powiązanych	2 003	
Od pozostałych jednostek	-	-	-		-	Pożyczki krótkoterminowe	1 667	
Inwestycje długoterminowe	9 311	-	1 671		10 982	inne należności	336	
Nieruchomości	-	-	137		137	Od pozostałych jednostek	1 125	
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-		-	pożyczki krótkoterminowe	42	
Długoterminowe aktywa finansowe	9 174	-	331		9 505	inne należności	1 083	
w jednostkach powiązanych	7 872	-	-		7 872	Zapasy	3 728	

udziały lub akcje	7 872	-	-		7 872	Towary	1 030	15
inne papiery wartościowe	-	-	-		-	Materiały	59	
udzielone pożyczki	-	-	-		-	Produkty gotowe	2 589	
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-		-	Półprodukty i produkty w toku	-	
w pozostałych jednostkach	1 302	-	331		1 633	Zaliczki na poczet dostaw	50	
udziały lub akcje	-	-	-		-	Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach IT	110	13
inne papiery wartościowe	932	-	-		932	Rozliczenia międzyokresowe	312	14
udzielone pożyczki	370	-	331	11	701	Aktywa trwałe	22 123	
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-		-	Środki pieniężne zastrzeżone	1 340	
Inne inwestycje długoterminowe	137	-	1 203		1 340	Lokaty długoterminowe	1 340	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	470	-	56		526	Konta depozytowe	-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334	-	83		417	Inne	-	
Inne rozliczenia międzyokresowe	136	-	(27)	7,14	109	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	932	
Aktywa obrotowe	35 667	-	(3 560)		32 107	W jednostkach powiązanych	-	
Zapasy	6 191	-	(2 132)		4 059	W pozostałych jednostkach	932	
Materiały	-	-	-		-	Należności długoterminowej pożyczki	701	
Półprodukty i produkty w toku	-	-	60		60	w jednostkach powiązanych	-	
Produkty gotowe	-	-	2 589	15	2 589	Pożyczki udzielone długoterminowo	-	
Towary	5 941	-	(4 911)		1 030	Długoterminowe należności handlowe	-	
Zaliczki na dostawy	250	-	130		380	Pozostałe należności długoterminowe	-	
Należności krótkoterminowe	20 019	-	950		20 969	w pozostałych jednostkach	701	
Należności od jednostek powiązanych	2 034	-	219		2 253	Pożyczki udzielone długoterminowo	701	
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 898	-	319		2 217	Długoterminowe należności handlowe	-	
do 12 miesięcy	1 898	-	-		1 898	Pozostałe należności długoterminowe	-	
powyżej 12 miesięcy	-	-	319		319	Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	417	
inne	136	-	(100)		36	Inwestycje w udziały i akcje	7 872	
Należności od pozostałych jednostek	17 985	-	731		18 716	W jednostkach zależnych	4 150	
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 531	-	(424)		17 107	W jednostkach stowarzyszonych	45	
do 12 miesięcy	17 531	-	(424)	8	17 107	W pozostałych jednostkach	3 677	
powyżej 12 miesięcy	-	-	-		-	Pozostałe inwestycje	137	
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	91	-	-		91	Inwestycje w nieruchomości	-	
inne	363	-	1 152	8	1 515	Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	-	
dochodzone na drodze sądowej	-	-	3	8	3	Inne inwestycje	137	
Inwestycje krótkoterminowe	9 201	-	(2 378)		6 823	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 861	-	(1 038)		6 823	Wartości niematerialne i prawne	4 531	
w jednostkach powiązanych	1 667	-	-		1 667	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 490	
udziały lub akcje	-	-	-		-	Wartość firmy	-	
inne papiery wartościowe	-	-	-		-	Inne wartości niematerialne i prawne	41	

udzielone pożyczki	1 667	-	-		1 667	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-		-	Rzeczowe aktywa trwałe	6 193
w pozostałych jednostkach	1 080	-	(1 038)		42	Środki trwałe	4 414
udziały lub akcje	-	-	-		-	grunty	-
inne papiery wartościowe	-	-	-		-	budynki i budowle	461
udzielone pożyczki	1 080		(1 038)	9	42	urządzenia techniczne i maszyny	418
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-		-	środki transportu	1 151
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 114	-	-		5 114	inne środki trwałe	2 384
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 114	-	-		5 114	Środki trwałe w budowie	1 779
inne środki pieniężne	-	-	-		-	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-
inne aktywa pieniężne	-	-	-		-		-
Inne inwestycje krótkoterminowe	1 340		(1 340)	10	-		-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256	-	-	12	256		-
Aktywa razem	54 149	-	191		54 340	Aktywa razem	54 172

Układ wg UoR	(BZ)	Sumy not korygujących		Nota	(BO)	Układ wg MSR	(BO)
		Dotyczące BZ 2003 r.	Dotyczące BO 2004 r.				
Pasywa	31-12-2003	BZ 2003 r.	BO 2004 r.	Nr	01-01-2004	Pasywa	01-01-2004
Kapitał (fundusz) własny	29 643	-	(33)		29 610	Zobowiązania krótkoterminowe	24 039
Kapitał (fundusz) podstawowy	9 828	-	-		9 828	Kredyty bankowe i pożyczki	1 379
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-		-	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 746
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(30)				(30)	Wobec jednostek powiązanych	1 598
Kapitał (fundusz) zapasowy	12 540	-	-		12 540	Wobec pozostałych jednostek	12 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21	-	307		328	Inne zobowiązania	8 914
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 120	-	-		1 120	Z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	2 567
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(168)	-	(340)		(508)	Z tyt. wynagrodzeń	-
Zysk (strata) netto	6 332	-	-		6 332	Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	6 343
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-		-	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 506	-	224		24 730	Inne zobowiązania	73
Rezerwy na zobowiązania	31	-	72		103	Wobec jednostek powiązanych	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	-	72		103	Wobec pozostałych jednostek	73
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-		-	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 270
długoterminowa					-	Dotacje	3 190
krótkoterminowa					-	Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 080
Pozostałe rezerwy	-	-	-		-	Fundusze wydzielone	4
długoterminowe					-	ZFSS	4
krótkoterminowe					-	Inne fundusze specjalne	-
Zobowiązania długoterminowe	268	-	152		420	Zobowiązania długoterminowe	523
Wobec jednostek powiązanych					-	Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-
Wobec pozostałych jednostek	268	-	152		420	Rezerwy	-

kredyty i pożyczki	-	-	-	-	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	Pozostałe rezerwy długoterminowe	-
inne zobowiązania finansowe	268	-	152	420	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	103
inne	-	-	-	-	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	420
Zobowiązania krótkoterminowe	17 937	-	-	17 937	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-
Wobec jednostek powiązanych	1 598	-	-	1 598	Kapitał własny	29 610
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 598	-	-	1 598	Kapitał podstawowy	9 828
do 12 miesięcy	1 598	-	-	1 598	Kapitał akcyjny	9 828
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	Należne wpłaty na poczet kapitału	-
inne	-	-	-	-	Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	11 119
Wobec pozostałych jednostek	16 167	-	-	16 167	Agio	11 119
kredyty i pożyczki	1 379	-	-	1 379	Należne wpłaty na poczet kapitału	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	Akcje własne	(30)
inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	328
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 148	-	-	12 148	Kapitał z aktualizacji wyceny	400
do 12 miesięcy	12 148	-	-	12 148	Odroczony podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(72)
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	Zyski zatrzymane	8 365
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	Kapitał do wykorzystania celowego	1 975
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	855
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 567	-	-	2 567	Kapitał rezerwowy	1 120
z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-	Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	6 390
inne	73	-	-	73	Kapitał zapasowy z zysku netto	566
Fundusze specjalne	172	-	-	172	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(508)
Rozliczenia międzyokresowe	6 270	-	-	6 270	Wynik finansowy roku bieżącego	6 332
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-		-
Inne rozliczenia międzyokresowe	6 270	-	-	6 270		-
	-	-	-	-		-
Pasywa razem	54 149	-	191	54 340	Pasywa razem	54 172

OBJAŚNIENIA DO BILANSU PRZEKSZTAŁCENIA

Treść/pozycja	stan na 01.01.2004 wg UoR	zwiększenie	zmniejszenie	przeklasyfikowanie	stan na 01.01.2004r.wg MSR	Uwagi i wyjaśnienia
AKTYWA						
1. Rzeczowe Aktywa Trwałe	środki transportu własne	1 180	449		731	Ujęcie składnika aktywów w wartości godziwej (wycena rzeczoznawcy)

	środki transportu w leasingu	296	124			420	Przeliczenie wartości śr. transportu w leasingu zg z MSR
	inne środki trwałe-stock serwisowy	-			2 263	2 263	Sprzęt serwisowy utrzymywany w okresie obowiązywania kontraktów handlowych-przeniesienie z zapasów na środki trwałe
2. WNiP		7 249		2 759		4 490	Wyłączenie wydatków na badania, zaliczenie do kosztów operacyjnych okresu
3. Inwestycje długoterminowe (udziały i akcje w jed.zależnych i stowarzyszonych)		7 872				7 872	Zmiana sposobu prezentacji - przeniesienie z inwestycji długoterminowych do pozycji - inwestycje w udziały i akcje
4. Korekta umorzenia	samochody własne	(818)		(818)		-	Przeszacowanie umorzenia naliczonego do 01-01-2004
	samochody w leasingu	(55)		(55)		-	Przeliczenie wartości śr. transportu w leasingu zg z MSR-zmiana klasyfikacji leasingu z operacyjnego na finansowy dla samochodów przyjętych przed 01-01-2004 r.
	war.pocz. kosztów prac rozw.	(2 289)		(2 289)		(0)	Wyłączenie wartości prac badawczych z WNiP - przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy
5. Należności długoterminowe		318			(318)	0	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
6. Należności z tyt.dostaw i usług		1 898			318	2 216	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
7 Długoterminowe Rozliczenia Międzyokresowe	Akt. z tyt. odroczonego podatku dochodowego	333	84			417	Aktywo od różnicy WBA a WPA (WNP)-zmiana pozycji w bilansie
	Inne rozl. międzyokresowe	136			(136)	0	Zmiana pozycji w bilansie
8. Należności krótkoterminowe	Nal.od poz. jedn. z tyt. dostaw i usług	4			(4)	0	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
	inne- rozrach. z tyt.umów leasingu	15			(15)	-	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR (rozliczenie leasingu)
	inne- wobec poz.jed.	3			(3)	-	Przekwalifikowanie skl. aktywów do należności dochodzonych w drodze sądowej
	inne- wobec innych jed.	421			(1)	420	Przeniesienie skl. Aktywów do pożyczek krótkoterminowych
9. Inwestycje Krótkoterminowe	Krót.akt.fin.- udzielone pożyczki- poz.jed.	2 301			(2 301)	(0)	Zmiany w ujęciu składnika aktywów wg MSR do Inne należności i pożyczki oraz Należności długoterminowe i pożyczki
	Krót.akt.fin.- udzielone pożyczki- dla poz.jed.	15			(15)	-	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR (rozliczenie leasingu)
	Inne inwestycje krót.	1 340			(1 340)	-	Obligacje jako gwarancja kontraktu (przekwalifikowanie)
10. Śr. pieniężne zastrzeżone	lokaty dł.	-			1 340	1 340	Obligacje jako gwarancja kontraktu (przekwalifikowanie)

11. Inwestycje długoterminowe/ Należności długoterminowe i pożyczki	pożyczki udzielone dł.- kw.gł	370			300	670	Zmiany w ujęciu składnika aktywów wg MSR z Inwestycji krótkoterminowych
	pożyczki udzielone dł.- odsetki	-			12	12	Odsetki naliczone od pożyczek długoterminowych
	pożyczki udzielone dł.- aktualizacja wartości		19			19	Akualizacja wartości pożyczek długoterminowych wg SCN
12. RMK-czynne		256			(256)	-	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
13. Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach		-			110	110	Przeniesienie z RMK do odrębnej pozycji aktywów obrotowych
14.. Rozliczenia międzyokresowe	Rozrachunki bieżące	-			4	4	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
	Krótkoterminowe	-			256	256	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
	Finansowe	-	12		26	38	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR (rozliczenie leasingu)
	Rozrach. z tyt.um. Leasingu	-	36		15	51	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR (rozliczenie leasingu)
15. Zapasy	Towary	6 786			(4 904)	1 882	Przeniesienie skl. A. częściowo na Majątek trwały (Stock Servisowy) częściowo na magazyn Produktów gotowych
	Produkty gotowe	-			2 641	2 641	Wyodrębnienie magazynu produktów gotowych
	Zaliczki na dostawy	250			(200)	50	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
16. Inne należności i pożyczki	W jed. powiazanych- Inne należności	-			200	200	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR
	W poz. jed.- Inne należ.- nal.doch. Na drodze sąd.	35			3	38	Przekwalifikowanie skl. aktywów do należności dochodzonych w drodze sądowej
	W poz. jed.- pożyczki krót.	-			1 278	1 278	Zmiany w ujęciu składnika aktywów wg MSR z Inwestycji krótkoterminowych
	W poz.jed.- Inne należ.- pożyczki z firmy	-			645	645	Zmiany w ujęciu składnika aktywów wg MSR z Inwestycji krótkoterminowych
	W poz. jed.- Inne należności- pożyczki z ZF&S	-			82	82	Wyłączenie z aktywów bilansu należności (pożyczek) ZF&S
PASYWA							
1. Akt. Wyceny Majątku Trwałego		21	379			400	Wycena maj trwałego (samochody) wg wartości godziwej(rynkowej) wg MSSF-1

2. Niepodzielony Wynik Finansowy		(168)		(1 880)		(2 048)	Przeniesienie korekt obciążających wynik finansowy, dotyczących okresu poprzedzającego wprowadzenie MSSF
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	1 634			1 634	Skutki przeszacowania majątku trwałego wg MSSF-1
4. Zob.dł./ Zob.dł. z tyt. Leasingu		(268)	(190)		38	(420)	Zmiany w ujęciu składnika aktywów zg z MSR (rozliczenie leasingu)
5. Rezerwy na zobowiązania	rez.z tyt.odroczonego podatku doch.	(31)	(72)			(103)	Naliczone rezerwy na przejściowe różnice wartości podatkowej z przeszacowania aktywów i wycen wg MSSF
6. Zobowiązania krótkoterminowe krót.	Fund. Specjalne	172			(172)	-	Zmiana sposobu prezentacji – Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
7. Inne zobowiązania	Fund. Wydzielone	-		(86)	172	86	Wartość zob. zmniejszona na skutek kompensaty ze składnikiem aktywów Pożyczki udzielone ZFSŚ

Uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego wykazywanego w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) z kapitałem własnym i wynikiem finansowym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) na kolejne okresy sprawozdawcze .

Różnice w wartości danych dotyczących wyniku finansowego.

w tys. PLN

	01.01.2004 30.06.2004 PSR w tys. zł	Korekta MSSF w tys. zł	01.01.2004 30.06.2004 MSSF w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	23 372	0	23 372
Koszty działalności operacyjnej	(23 300)	123	(23 177)
Zysk (strata) na sprzedaży	547	153	700
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 714	140	1 854
wynik na działalności finansowej	3 821	22	3 843
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 523	174	5 697
Podatek dochodowy	1 892	93	1 985
Zysk (strata) netto	3 631	81	3 712

	01.01.2004 31.12.2004	Korekta MSSF	01.01.2004 31.12.2004
--	----------------------------------	-------------------------	----------------------------------

	PSR w tys. zł	w tys. zł	MSSF w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	61 920	0	61 920
Koszty działalności operacyjnej	(59 933)	(11)	(59 944)
Zysk (strata) na sprzedaży	4 158	312	4 470
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 185	32	5 217
wynik na działalności finansowej	3 753	(19)	3 734
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 944	7	8 951
Podatek dochodowy	2 237	199	2 436
Zysk (strata) netto	6 707	(192)	6 515

Różnice w wartości danych dotyczących kapitału własnego.
w tys. PLN

	PSR 01.01.2004 w tys. zł	Korekta MSSF w tys. zł	MSSF 01.01.2004 w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	18 482	3 641	22 123
Rzeczowe aktywa trwałe	5 000	(469)	4 531
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 383	2 810	6 193
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	334	83	417
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136	(136)	0
Należności długoterminowe	318	383	701
Inne aktywa finansowe (inwestycje długoterminowe)	9 311	970	10 281
Aktywa obrotowe	35 667	(3 618)	32 049
Zapasy	6 191	(2 463)	3 728
Należności krótkoterminowe	20 019	2 851	22 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 114	(85)	5 029
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256	56	312
Inwestycje krótkoterminowe	4 087	(4 087)	0
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	0	110	110
Suma aktywów	54 149	23	54 172
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	29 643	(33)	29 610
Kapitał akcyjny	9 828	0	9 828
Kapitał zapasowy	12 540	(1 421)	11 119

<i>w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	11 119	0	11 119
Akcje własne	(30)	0	(30)
Kapitał z aktualizacji wyceny	21	307	328
Zyski zatrzymane	952	1 081	2 033
Zysk netto	6 332	0	6 332
Zobowiązania długoterminowe	299	224	523
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0
Pozostałe zobowiązania (zobowiązania z tytułu leasingu)	268	152	420
Rezerwa na podatek odroczoney	31	72	103
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	24 207	(168)	24 039
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	13 746	0	13 746
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 640	0	2 640
Rozliczenia międzyokresowe przychodów/kosztów	1 379	0	1 379
Rozliczenia międzyokresowe przychodów/kosztów	6 270	0	6 270
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Fundusze specjalne	172	(168)	4
Suma pasywów	54 149	23	54 172

	PSR	Korekta	MSSF
	30.06.2004	MSSF	30.06.2004
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	20 672	1 248	21 920
Wartości niematerialne i prawne	5 953	(409)	5 544
Rzeczowe aktywa trwałe	2 805	3 286	6 091
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	60	0	60
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 290	(2 290)	0
Należności długoterminowe	318	1 457	1 775
Inne aktywa finansowe (inwestycje długoterminowe)	9 246	(796)	8 450
Aktywa obrotowe	24 341	(1 263)	23 078
Zapasy	8 453	(4 300)	4 153
Należności krótkoterminowe	11 366	3 582	14 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	184	504	688
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 040	202	1 242
Inwestycje krótkoterminowe	3 298	(3 298)	0
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	0	2 047	2 047

Suma aktywów	45 013	(15)	44 998
PASYWA			
Kapitał własny	27 695	48	27 743
Kapitał akcyjny	4 401	0	4 401
Kapitał zapasowy	19 642	(8 505)	11 137
<i>w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>11 119</i>	<i>18</i>	<i>11 137</i>
Kapitał z aktualizacji wyceny	21	307	328
Zyski zatrzymane	0	8 165	8 165
Zysk netto	3 631	81	3 712
Zobowiązania długoterminowe	1 096	159	1 255
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0
Pozostałe zobowiązania (zobowiązania z tytułu leasingu)	957	76	1 033
Rezerwa na podatek odroczony	139	83	222
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	16 222	(222)	16 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	5 757	(30)	5 727
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	654	(7)	647
Rozliczenia międzyokresowe	5 772	1	5 773
Rozliczenia międzyokresowe	3 700	0	3 700
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Fundusze specjalne	339	(186)	153
Suma pasywów	45 013	(15)	44 998

PSR	Korekta	MSSF
31.12.2004	MSSF	31.12.2004
w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł

AKTYWA

Aktywa trwałe	20 499	3 027	23 526
Wartości niematerialne i prawne	5 644	(348)	5 296
Rzeczowe aktywa trwałe	2 140	2 239	4 379
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	535	0	535
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 430	(865)	2 565
Należności długoterminowe	0	1 719	1 719
Inne aktywa finansowe (inwestycje długoterminowe)	8 750	282	9 032
Aktywa obrotowe	46 614	(3 097)	43 517
Zapasy	7 661	(2 443)	5 218
Należności krótkoterminowe	32 108	1 468	33 576

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 050	506	1 556
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 328	(2 328)	0
Inwestycje krótkoterminowe	3 467	(3 467)	0
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	0	3 167	3 167
Suma aktywów	67 113	(70)	67 043

PASYWA

Kapitał własny	30 771	(95)	30 676
Kapitał akcyjny	4 401	0	4 401
Kapitał zapasowy	19 663	(8 526)	11 137
<i>w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>11 137</i>	<i>0</i>	<i>11 137</i>
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	284	284
Zyski zatrzymane	0	8 339	8 339
Zysk netto	6 707	(192)	6 515
Zobowiązania długoterminowe	4 305	(2 766)	1 539
Długoterminowe pożyczki i kredyty	2 965	(2 965)	0
Pozostałe zobowiązania (zobowiązania z tytułu leasingu)	803	57	860
Rezerwa na podatek odroczoney	537	142	679
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	32 037	2 791	34 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	16 137	0	16 137
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 692	1	2 693
Rozliczenia międzyokresowe	7 009	2 966	9 975
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 024	1 821	5 845
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 821	(1 821)	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Fundusze specjalne	354	(176)	178
Suma pasywów	67 113	(70)	67 043

SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

stan na dzień	Nota nr	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
Aktywa				
I. Aktywa obrotowe		58 693	46 083	23 078
1. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6	19 396	1 557	688

1.1.Środki pieniężne w banku i kasie		14 415	948	105
1.2.Lokaty krótkoterminowe		4 918	600	583
1.3.Inne płynne aktywa pieniężne		63	9	
2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-	-
2.1. W jednostkach powiązanych		-	-	-
2.2.W pozostałych jednostkach		-	-	-
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	-
3.1.W jednostkach powiazanych		-	-	-
3.2.W pozostałych jednostkach		-	-	-
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
5. Należności z tytułu dostaw i usług	7	18 750	30 482	10 664
5.1.Od jednostek powiązanych		11 857	1 822	648
5.2.Od pozostałych jednostek		6 893	28 660	10 016
6.Inne należności i pożyczki	7	6 983	3 094	4 284
6.1. Od jednostek powiązanych		1 556	1 046	2 720
6.1.1 Pożyczki krótkoterminowe		1 226	405	1 075
6.1.2.inne należności		330	641	1 645
6.2.Od pozostałych jednostek		5 427	2 048	1 564
6.2.1.pożyczki krótkoterminowe		107	103	52
6.2.2. inne należności		5 320	1 945	1 512
7. Zapasy		6 764	5 218	4 153
7.1.Towary		4 049	2 919	631
7.2.Materiały		108	43	79
7.3.Produkty gotowe		2 003	1 229	2 656
7.4.Półprodukty i produkty w toku		-	-	-
7.5.Zaliczki na poczet dostaw		604	1 027	787
8. Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach IT	5c	3 119	3 167	2 047
9.Rozliczenia międzyokresowe	5b	3 681	2 565	1 242
II. Aktywa trwałe		23 889	20 960	21 920
1. Środki pieniężne zastrzeżone	4f, 6	6 278	1 269	471
1.1. Lokaty długoterminowe		6 278	1 269	471
1.2.Konta depozytowe		-	-	-
1.3.inne		-	-	-
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4e	595	1 139	1 391
2.1. W jednostkach powiązanych		-	-	-
2.2. W pozostałych jednostkach		595	1 139	1 391
3. Należności długoterminowe i pożyczki	3	1 577	1 719	1 775
3.1.w jednostkach powiązanych		-	-	-
3.1.1.Pożyczki udzielone długoterminowe		-	-	-
3.1.2. Długoterminowe należności handlowe		-	-	-
3.1.3.Pozostałe należności długoterminowe		-	-	-
3.2. w pozostałych jednostkach		1 577	1 719	1 775
3.2.1.Pożyczki udzielone długoterminowe	3B	1 577	1 719	1 775
3.2.2.Długoterminowe należności handlowe		-	-	-
3.2.3. Pozostałe należności długoterminowe		-	-	-
4. Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	5a	217	535	60
5. Inwestycje w udziały i akcje	4c	5 795	6 295	6 295
5.1.W jednostkach zależnych		5 750	6 250	6 250
5.2. W jednostkach stowarzyszonych		45	45	45

5.3. W pozostałych jednostkach		-	-	-
6. Pozostałe inwestycje	4	329	329	292
6.1.1. Inwestycje w nieruchomości		-	-	-
6.1.2. Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	4b	177	177	140
6.1.3. Inne inwestycje	4a	152	152	152
7. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży				-
8. Wartości niematerialne i prawne	1	4 829	5 296	5 545
8.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		4 195	4 671	5 518
8.2. Wartość firmy		-	-	-
8.3. Inne wartości niematerialne i prawne		634	625	27
8.4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-
9. Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 269	4 378	6 091
9.1. Środki trwałe		4 265	4 378	5 582
9.1.1. grunty		-	-	-
9.1.2. budynki i budowle		403	438	474
9.1.3. urządzenia techniczne i maszyny		959	795	601
9.1.4. środki transportu		1 456	1 230	1 696
9.1.5. inne środki trwałe		1 447	1 915	2 811
9.2. Środki trwałe w budowie		4	-	509
9.3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
Aktywa razem		82 582	67 043	44 998

stan na dzień	Nota nr	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
Pasywa				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	13	27 074	34 828	16 001
1. Kredyty bankowe i pożyczki		4 953	9 975	5 773
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		11 304	16 137	5 727
2.1. Wobec jednostek powiązanych		2 265	1 930	2 200
2.2. Wobec pozostałych jednostek		9 039	14 207	3 527
3. Inne zobowiązania		10 817	8 716	4 501
3.1. Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		1 480	2 635	563
3.2. Z tyt. wynagrodzeń		-	-	20
3.3. Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		1 377	2 865	65
3.3.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		949	2 807	-
3.3.2. Inne zobowiązania		428	58	65
3.3.2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
3.3.2.2. Wobec pozostałych jednostek		428	58	65
3.3.2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów		7 635	3 038	3 700
3.3.2.1. Dotacje		1 993	2 392	2 791
3.4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów		5 642	646	909
4. Fundusze wydzielone		325	178	153
4.1. ZFŚS		325	178	153
4.2. Inne fundusze specjalne		-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		1 693	1 539	1 254
1. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11	-	-	-
2. Rezerwy	12	-	-	-
2.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
2.2. Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-

3. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		800	679	222
4. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		893	860	1 032
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
III. Kapitał własny	9,10	53 815	30 676	27 743
1. Kapitał podstawowy		5 788	4 401	4 401
2. Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji		28 781	11 137	11 137
3. Akcje własne		-	-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		297	284	328
5. Zyski zatrzymane		18 949	14 854	11 877
5.1. Kapitał do wykorzystania celowego		1 467	1 467	1 467
5.2. Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		17 482	13 387	10 410
w tym wynik finansowy roku bieżącego		4 555	6 515	3 712
Pasywa razem		82 582	67 043	44 998
Wartość księgową		53 815	30 676	27 743
Liczba akcji		2 315 284	1 760 285	1 760 286
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		23,24	17,43	15,76
Rozwodniona liczba akcji		2 760 284	1 760 285	1 760 285
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		19,50	17,43	15,76

Wartość księgową na jedną akcję oblicza się jako iloraz kapitału własnego Spółki określonego na dzień bilansowy przez liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję:

Kapitał własny na dzień 30.06.2005 : 53 815tys.zł.
Liczba akcji mających prawo do dywidendy: 2 315 284szt.
Wartość księgową na jedną akcję: 23,24zł.

Pozycje pozabilansowe

stan na dzień	Nota	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
1. Należności warunkowe		-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu):		-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu):		-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe		6 951	8 551	6 512
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):		-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-	-
-		-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):		6 951	8 551	6 512
- udzielonych gwarancji i poręczeń		6 951	8 551	6 512
3. Inne (z tytułu):		1 073	1 115	-
- leasing		1 073	1 115	-

Pozycje pozabilansowe, razem		8 024	9 666	6 512
------------------------------	--	-------	-------	-------

Rachunek zysków i strat

za okres	Nota nr	01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni
A. Przychody ze sprzedaży		33 267	23 371
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15	10 739	8 618
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14	22 528	14 753
Przychody z najmu			
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		165	163
B. Koszt własny sprzedaży		20 510	14 330
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów		8 316	7 008
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	16	12 194	7 322
Koszt własny przychodów z najmu			
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>			215
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		12 757	9 041
D. Pozostałe przychody operacyjne	17	569	1 661
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		10	-
Inne pozostałe przychody operacyjne		559	1 661
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>			12
E. Koszty sprzedaży i dystrybucji		5 174	4 104
F. Koszty ogólnego zarządu		4 379	4 237
G. Pozostałe koszty operacyjne	18	371	507
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Inne pozostałe koszty operacyjne		371	507
<i>w tym jednostkom powiązanym</i>			
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		3 402	1 854
I. Przychody finansowe	19	2 652	4 167
Zysk ze sprzedaży inwestycji		1 179	1 750
Inne przychody finansowe		1 473	2 417
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>			2 258
J. Koszty finansowe	20	684	323
Strata ze sprzedaży inwestycji		-	-
Inne koszty finansowe		684	323
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>			
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		5 370	5 698
L. Podatek dochodowy	21	815	1 986
Bieżący		376	1 510
Odroczony		439	476
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)		4 555	3 712
N. Wynik na działalności zaniechanej		-	
O. Zysk netto za rok obrotowy (M-N)		4 555	3 712
Zysk netto		4 555	3 712
Liczba akcji		2 315 285	1 760 285
Zysk netto na jedną akcję (w zł)		1,97	2,11
Rozwodniona liczba akcji		2 770 285	1 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,64	2,11

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH			
za okres	Nota nr	01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto przed opodatkowaniem		5 370	5 698
Korekty o pozycje:		1 238	(8 715)
Amortyzacja		1 762	1 231
Zmiana stanu kapitału obrotowego		2 300	(7 326)
Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług		11 732	9 079
Zmiana stanu pozostałych należności		(3 889)	(1 157)
Zmiana stanu zapasów		(1 546)	(425)
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych		1 353	(5 080)
Zmiana stanu rezerw		121	119
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług		(4 833)	(8 019)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		(638)	(1 843)
Koszty (przychody) odsetkowe		(86)	530
Dywidendy otrzymane		(1 079)	(2 250)
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych		-	-
Zyski / Starty z działalności inwestycyjnej		(1 189)	(1 750)
Inne korekty		(470)	850
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		6 608	(3 017)
Zapłacone odsetki		(283)	(294)
Zapłacony podatek dochodowy		(367)	(2 562)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 958	(5 873)
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		12	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		520	869
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych		-	
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych			
Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych			
Pożyczki spłacone		207	12
Wpływy z realizacji transakcji forward			
Otrzymane odsetki		387	128
Dywidendy otrzymane		-	2 250

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(318)	(289)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(1 713)	(1 850)
Nabycie aktywów finansowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	
Nabycie innych aktywów finansowych			(15)
Nabycie jednostek zależnych,			(2 100)
Nabycie jednostek stowarzyszonych			
Nabycie innych inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności			500
Pożyczki udzielone		(60)	(1 050)
Inne pozycje		(460)	(459)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(1 425)	(2 004)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji		19 031	48
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	4 394
Spłata pożyczek / kredytów		(5 022)	
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(243)	(98)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		-	-
Inne		(460)	(892)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		13 306	3 452
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17 840	(4 425)
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 557	5 114
zmiana polityki rachunkowości			(86)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu po korektach			5 028
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		19 396	689

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres	Nota nr	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 31.12.2004 rok poprzedni	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		30 676	29 610	29 610
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(95)	(33)	(33)
b) korekty błędów podstawowych		-	-	-

I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		30 771	29 643	29 643
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		4 401	9 828	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		1 387	(5 427)	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)		1 387	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)		1 387		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	5 427	5 427
- umorzenia akcji (udziałów)			5 427	5 427
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		5 788	4 401	4 401
2. Agio na początek okresu		11 137	11 119	11 119
2.1. Zmiana		17 644	18	18
a) zwiększenia (z tytułu)		17 644	18	18
- zbycie akcji własnych			18	18
- emisja akcji		17 644		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-	-
- realizacja opcji na akcje				
2.2. Agio na koniec okresu		28 781	11 137	11 137
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		-	30	30
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		-	(30)	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)				-
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	30	30
- zbycia akcji nabytych przez spółkę			30	30
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		-	-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		284	328	328
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		284	307	307
b) korekty błędów podstawowych				
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-	21	21
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		13	(44)	-
a) zwiększenia (z tytułu)		13	-	-
- przeszacowanie środków trwałych		13	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	44	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych		-	44	-
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		297	284	328
5. Zyski zatrzymane na początek okresu		14 854	8 365	8 365
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(379)	(340)	(340)
b) korekty błędów podstawowych				
5.a. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		15 233	8 705	8 705
5.1.. Kapitał zapasowy na początek okresu		8 679	1 421	1 421
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		153		
5.1.. Kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		8 526	1 421	1 421
5.1.1. Zmiany kapitału zapasowego		6 247	7 258	7 084
a) zwiększenia (z tytułu)		6 247	7 258	7 084
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-	-
- z rozwiązania kapitału rezerwowego			6 547	6 547
- z podziału zysku (ustawowo)			-	-

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 247	537	537
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe		174	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty		-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 926	8 679	8 505
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	1 120	1 120
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 120)	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	5 427	5 427
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)	-		
- odpis z zysku (umorzenie akcji)	-	5 427	5 427
- część kapitałowa obligacji zamiennych	-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	6 547	6 547
- aktualizacja ceny nabycia akcji	-		
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	6 547	6 547
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5.3.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	6 175	5 824	5 824
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(532)	(340)	(340)
- korekty błędów podstawowych			
5.3.1. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywanych	6 707	6 164	6 164
5.3.2.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(6 707)	(6 164)	(6 164)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	168	168
- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału		168	168
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 707	6 332	6 332
- odpisu na kapitał zapasowy	6 247	537	537
- odpisu na kapitał rezerwowy (kapitał dywidendowy)			
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących			
- odpisu na kapitał rezerwowy (program opcyjny)			
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-		
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia		5 427	5 427
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	460	200	200
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych		168	168
- inne			
5.3.3. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(532)	(340)	(340)
5.4. Wynik netto	4 555	6 515	3 712
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(192)	81
- korekty błędów podstawowych			

a) zysk netto		4 555	6 707	3 631
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
5.5. Zyski zatrzymane na koniec okresu		18 949	14 854	11 877
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		53 815	30 676	27 743
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)			30 476	

Pozycja zyski/straty odniesione bezpośrednio na kapitał własny nie wystąpiła, dlatego nie jest prezentowana w zestawieniu zmian w kapitale własnym

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

NOTA 1A Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 195	4 671	5 518
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	36	39	17
- oprogramowanie komputerowe	36	39	17
d) inne wartości niematerialne i prawne	598	586	10
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	4 829	5 296	5 545

NOTA 1B

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2005 - 30.06.2005							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 318		467	467	813		7 598
b) zwiększenia (z tytułu)	372		28	28	70		470
- zakup	372		28	28	70		470
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 690		495	495	883		8 068
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 648		427	427	227		2 302
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	847		32	32	58		937

- amortyzacja planowana	847		32	32	58		937
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 495		459	459	285		3 239
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 195		36	36	598		4 829

NOTA 1C

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) własne	4 829	5 296	5 545
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	4 829	5 296	5 545

NOTA 2A Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	4 265	4 378	5 582
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (inwestycje w obcych obiektach budowlanych)	403	438	474
- urządzenia techniczne i maszyny	959	795	601
- środki transportu	1 457	1 230	1 696
- w tym korekty MSSF			5
- inne środki trwałe	1 446	1 915	2 811
b) środki trwałe w budowie	4		509
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 269	4 378	6 091

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2005 - 30.06.2005

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Stock serwisowy 013	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		884	3 004	1 461	572	1 837	7 758
b) zwiększenia (z tytułu)			384	405	8	759	1 556
- zakup			384	372	8	759	1 523
- aktualizacja wartości				33			33
c) zmniejszenia (z tytułu)			(92)	(31)		(809)	(932)
- sprzedaż			(54)			(79)	(133)
- likwidacje			(27)				(27)
- inne			(11)	(31)		(730)	(772)

d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		884	3 296	1 835	580	1 787	8 382
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		446	2 209	230	494		3 379
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		35	128	149	20	406	738
- amortyzacja planowana		35	202	160	20	406	823
- umorzenie sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych			(54)				(54)
- umorzenie zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych			(9)	(11)			(20)
- inne (nieodpłatne przekazanie)			(11)				(11)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		481	2 337	379	514	406	4 117
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		403	959	1 456	66	1 381	4 265

NOTA 2C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) własne	3 369	3 518	4 551
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	896	860	1 031
Środki trwałe bilansowe razem	4 265	4 378	5 582

NOTA 3A Należności długoterminowe

Należności handlowe o terminie zapłaty pow. 1 roku są klasyfikowane jako należności krótkoterminowe o terminie zapłaty powyżej 12 miesięcy.

NOTA 3B Udzielone pożyczki długoterminowe

Zmiana stanu	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
Udzielone pożyczki			
a) stan na początek okresu	1 719	701	701
b) zwiększenia	67	1 086	1 086
- aktualizacja wartości	7	36	36
- nabycie	60	1 050	1 050
c) zmniejszenia	209	68	12
- odpisy aktualizacyjne		8	
- spłata	209	60	12
- umorzenie			
d) stan na koniec okresu	1 577	1 719	1 775
Stan pożyczek na koniec okresu, razem	1 577	1 719	1 775

Wszystkie pożyczki są w PLN, udzielone na potrzeby mieszkaniowe pracowników Spółki.

Nota 4. Pozostałe inwestycje

NOTA 4A Nieruchomości/Dzieła sztuki

Zmiana stanu nieruchomości	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
4.1.1 Dzieła sztuki			
a) stan na początek okresu	152	137	137
b) zwiększenia -nabycie		15	15
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) stan na koniec okresu	152	152	152
Stan nieruchomości na koniec okresu, razem	152	152	152

NOTA 4B Wartości niematerialne i prawne

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	177	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	177	139
- koszty prac rozwojowych		177	139
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) stan na koniec okresu	177	177	139
Wartości niematerialne i prawne, razem	177	177	139

Na inwestycje w wartości niematerialne i prawne składają się koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji

NOTA 4C Inwestycje w udziały i akcje

Inwestycje w udziały i akcje	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych	5 750	6 250	6 250
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	45	45	45
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0	0
Inwestycje w udziały i akcje	5 795	6 295	6 295

15 czerwca 2005 r. podpisano warunkowe umowy dotyczące zakupu 100 % udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 6 000 060 zł i może ulec zwiększeniu w zależności od zysku osiągniętego przez nabywaną spółkę w 2005 roku.

Transakcja dojdzie do skutku po wydaniu przez UOKiK zgody na jej przeprowadzenie.

Cena sprzedaży każdego udziału w spółce Enigma (kupowanego przez COMP SA) ulegnie zwiększeniu, jeżeli:

(a) skorygowany zysk netto za rok 2005 przekroczy 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN. W takim przypadku cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę obliczoną według następującego wzoru

$$C = ((SZN - K) * 5) / 220$$

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

SZN – oznacza zysk netto za rok 2005 skorygowany o inwestycje i zmianę stanu zapasów produktów.

K – oznacza kwotę 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN

(b) dodatkowo w przypadku gdy skorygowany zysk netto za rok 2005 wyniesie nie mniej niż 1.400.000,00 (jeden milion czterysta tysięcy złotych) PLN cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę 4546,00 (cztery tysiące pięćset czterdzieści sześć) PLN.

NOTA 4L Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 30.06.2005												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu
1	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	09.03.1999	5 670		5 670	66,9%	78,5%	
2	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80		80	80%	80,0%	
3	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok.1 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45		45	30%	30,0%	
4*	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	ul. gen. K. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	7.10.2001	500		0	59,95%	59,95%	
Razem akcje/udziały:							6 295		5 795			

*Uwagi: poz.4 TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

udziały są wykazywane, ponieważ spółka będzie wyceniana w sprawzdaniu skonsolidowanym metodą praw własności

NOTA 4 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych c.d.**Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 30.06.2005**

nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			nieopłacona			otrzymane lub		
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		nieopłacona		przychody ze sprzedaży	przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub			
				zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowią- zania długo- terminowe	- zobowią- zania krótko- terminowe	- należ- ności długo- terminowe	- należ- ności krótko- terminowe	aktywa jednostki, razem					przychody ze sprzedaży	przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	4 676	8 470	113	(3 907)	(3 398)	(509)	3 040		3 040	2 863	143	2 720	7 716	1 167		
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 367	100	-	1 577	1 690	1 690	1 762		1 762	1 969		1 969	5 130	5 389		
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	245	150		95	(119)	214	854	126	728	239	24	215	1 143	1 559		

NOTA 4D Zmiana stanu - inwestycje w udziały i akcje

Inwestycje w udziały i akcje	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
I. Udziały lub akcje			
a) stan na początek okresu	6 295	7 872	7 872
b) zwiększenia (z tytułu)	-	2 100	2 100
- podwyższenie kapitału zakładowego jednostek zależnych		2 100	2 100
c) zmniejszenia (z tytułu)	500	3 677	3 677
- sprzedaż	500	3 677	3 677
d) stan na koniec okresu	5 795	6 295	6 295
Inwestycje w udziały i akcje	5 795	6 295	6 295

W marcu 2004 kapitał podstawowy Spółki Radcomp S.A. został podwyższony poprzez emisję akcji serii E w całości objętych przez COMP S.A. z kwoty 6.370 tys. zł do kwoty 8.470 tys. zł. Wierzytelność z tytułu objęcia 210.000 akcji o łącznej wartości emisyjnej 2.100 tys. zł i wartości nominalnej 2.100 tys. zł została potrącona ze zobowiązaniami handlowymi RADCOMP w stosunku do COMP S.A. w kwocie 1.500 tys. zł i pożyczką w kwocie 600 tys. zł zaciągniętą przez RADCOMP w dniu 10 lipca 2003 roku.

W lutym 2004 NWZA spółki podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na zbycie przez spółkę wszystkich akcji imiennych spółki Comp Rzeszów S.A. i wydanie ich akcjonariuszowi Polish Enterprice Fund w miejsce zapłaty wynagrodzenia za umorzone akcje spółki.

W czerwcu 2005 podpisano umowę dotyczącą sprzedaży posiadanych przez COMP udziałów w spółce Torn sp. z o.o. Transakcja jest elementem strategii Spółki dotyczącej koncentracji aktywności na rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego. Wartość umowy wynosi 1 678 600 zł. Dywidenda przyznana przez udziałowców spółki Torn dla COMP S.A. za 2004 wyniosła 1.079.000 złotych

W dniu 14 września 2005 roku spełniony został ostatni z warunków dotyczących zakupu udziałów w firmie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

NOTA 4E Zmiana stanu - Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	1 138	932	932
b) zwiększenia (z tytułu)	6	579	526
- aktualizacja	6	79	26
- nabycie		500	500
c) zmniejszenia (z tytułu)	549	373	67
- odpisy aktualizacyjne	29	67	67
- zbycie	520	306	
d) stan na koniec okresu	595	1 138	1 391
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	595	1 138	1 391

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności to obligacje skarbowe. Stanowią one zabezpieczenie gwarancji kontraktowych.

NOTA 4f Środki pieniężne zastrzeżone

Środki pieniężne zastrzeżone	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) Lokaty pow. 3 mies.	6 278	1 269	471
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	6 278	1 269	471

NOTA 4g Zmiana stanu środków pieniężnych zastrzeżonych

Zmiana stanu środków pieniężnych zastrzeżonych (wg grup rodzajowych)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	1 269	1 340	1 340
b) zwiększenia (z tytułu)	5 009	0	0
- lokata	5 009	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	71	869
d) stan na koniec okresu	0	1 269	471
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	6 278	1 269	471

NOTA 4h Środki pieniężne zastrzeżone (struktura walutowa)

Środki pieniężne zastrzeżone (struktura walutowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	628	647	471
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 650	622	0
b1. jednostka/waluta tys./ USD	0	0	0
w tys. zł.	0	0	0
b2. jednostka/waluta tys./ EUR	1 395	150	0
w tys. zł.	5 650	622	0
b3. jednostka/waluta tys./GBP	0	0	0
w tys. zł.	0	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0	0
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	6 278	1 269	471

Środki pieniężne zastrzeżone to lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy stanowiące zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe

Nota 5. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**NOTA 5A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2005 bieżący rok	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionych na wynik finansowy	535	417	417
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	188	591	56
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	188	591	56
- utworzenie rezerw	153	589	56
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe		2	
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	35		

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	506	473	413
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	506	473	413
- rozwiązanie rezerw	504	473	413
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	2		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	217	535	60
a) odniesionych na wynik finansowy	217	535	60
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Nota 5b. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe			
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 422	2 328	1 039
- wartość usług rozliczanych w czasie	1 407	156	253
- koszty emisji akcji	1 543	1 758	160
- ubezpieczenia samochodowe	72	31	121
- pozostałe	400	383	505
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	259	237	203
- rozrachunko z tyt ptrykształcenia leasingu	259	237	203
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 681	2 565	1 242

NOTA 5C Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach IT

	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach IT			
aktywowane koszty kontraktów długoterminowych	3 119	3 167	2 047
razem	3 119	3 167	2 047

NOTA 6 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	18 554	2 785	1 155
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	842	41	4
b1. jednostka/waluta tys./ USD	3	7	1
w tys. zł.	9	21	2
b2. jednostka/waluta tys./ EUR	206	5	1
w tys. zł.	833	20	2
b3. jednostka/waluta tys./GBP			
w tys. zł.			
b4. pozostałe waluty w tys. zł.			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	19 396	2 826	1 159

NOTA 7A Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
I. Należności z tyt. dostaw i usług	18 750	30 482	10 664
a) od jednostek powiązanych	11 857	1 822	648
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 857	1 822	648
- do 12 miesięcy	11 539	1 504	330
- powyżej 12 miesięcy	318	318	318
b) od pozostałych jednostek	6 893	28 660	10 016
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 893	28 660	10 016
- do 12 miesięcy	3 846	24 784	5 500
- powyżej 12 miesięcy	3 047	3 876	4 516
II. Inne należności i pożyczki	6 983	3 094	4 285
a) od jednostek powiązanych	1 556	1 046	2 720
- pożyczki krótkoterminowe	1 226	405	1 075
- inne należności	330	641	1 645
b) od pozostałych jednostek	5 427	2 048	1 565
- pożyczki krótkoterminowe	107	103	52
- inne należności	5 320	1 945	1 513
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	86	474
- z tytułu wynagrodzeń	109		59
- pożyczki dla pracowników	503	477	495
- inne	4 654	1 382	485
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	25 733	33 576	14 949
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	1 269	1 257	435
Należności krótkoterminowe brutto	27 002	34 833	15 384

NOTA 7B Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	11 857	1 822	648
- od jednostek zależnych	1 214	1 822	648
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od jednostki siostrzanej (z Grupy Prokom)	10 643		
b) inne, w tym:	1 555	1 046	2 720
- od jednostek zależnych	1 172	663	2 337
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych	383	383	383
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	13 412	2 868	3 368
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (wielkość dodatnia)			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	13 412	2 868	3 368

NOTA 7C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
Stan na początek okresu	1 258	1 694	1 694
a) zwiększenia (z tytułu)	12		
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone			
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej			
- rezerwa na należności przeterminowane	12		
- rezerwa na należności od budżetu			
b) zmniejszenia (z tytułu)		(436)	(435)
- spisanie należności objętych rezerwą			
- uregulowanie należności objętych rezerwą		(436)	(435)
- sprzedaż należności			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 270	1 258	1 259

NOTA 7D Należności krótkoterminowe brutto

(struktura walutowa)

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	26 783	34 776	14 302
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	219	57	1 082
b1. jednostka/waluta tys./ USD	53	3	272
w tys. zł.	176	8	1 048
b2. jednostka/waluta tys./ EUR	11	12	8
w tys. zł.	43	49	34
b3. jednostka/waluta tys./GBP			
w tys. zł.			
b4. pozostałe waluty w tys. zł.			
Należności krótkoterminowe, razem	27 002	34 833	15 384

NOTA 7E Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	2 871	15 502	4 408
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 398	1 831	161
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 220	1 736	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	517	10 264	
e) powyżej 1 roku	2 778	318	4 516
f) należności przeterminowane	2 150	831	1 579
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	18 934	30 482	10 664
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	(184)		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	18 750	30 482	10 664

NOTA 7F Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	1 073	457	847
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	130	59	465
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	683	22	95
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6	135	172
e) powyżej 1 roku	258	158	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 150	831	1 579
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)			
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 150	831	1 579

NOTA 7G Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe udzielone są w PLN

Nota 8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	aktywa finansowe	należności handlowe	należności dochodzone na drodze sądowej	pozostałe należności	Razem
Stan na 01.01.2005 r. (BO)	92		20	1 234	1 346
zwiększenia z tytułu:	(19)	184	12		177
odpisy aktualizujące należności		184	12		196
aktualizacja wartości aktywów finansowych	(19)				(19)
wykorzystanie z tytułu:	(3)				(3)
- sprzedaż	(3)				(3)
rozwiązanie z tytułu:					
Stan na 30.06.2005 r. (BZ)	70	184	32	1 234	1 520

NOTA 9. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 781	11 137	11 137
b) utworzony ustawowo	1 467	1 467	1 467
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	12 948	6 702	6 702
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)			
- pozostały	511	511	336
Kapitał zapasowy, razem	43 707	19 817	19 642

NOTA 10. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	324	311	1 909
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym			
- z wyceny instrumentów zabezpieczających			
c) z tytułu podatku odroczonego	(27)	(27)	(192)
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) inny (wg rodzaju)			
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	297	284	328
- w tym aktualizacja MSSF			(1 389)

NOTA 11. Zobowiązania długoterminowe**NOTA 11A Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	893	861	1 032
- umowy leasingu finansowego	893	861	1 032
Zobowiązania długoterminowe, razem	893	861	1 032

NOTA 11B Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) powyżej 1 roku do 3 lat	893	861	1 032
Zobowiązania długoterminowe, razem	893	861	1 032

NOTA 11C Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	893	861	1 032
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta tys./ USD			
w tys. zł.			
b2. jednostka/waluta tys./ EUR			
w tys. zł.			
b3. jednostka/waluta tys./GBP			
w tys. zł.			
b4. pozostałe waluty w tys. zł.			
Zobowiązania długoterminowe, razem	893	861	1 032

NOTA 12. Rezerwy na zobowiązania**NOTA 12A Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	679	103	103
a) odniesionej na wynik finansowy	652	31	31
b) odniesionej na kapitał własny	27	72	72
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	150	635	582

a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	150	0	128
- przeszacowanie na dzień bilansowy krótkoterminowych aktywów finansowych	44	123	10
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	106	491	118
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	0	21	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	454
- wycena wartości spółek	0	0	454
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	29	59	22
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	29	14	10
- realizacja przeszacowanych krótkoterminowych aktywów finansowych	10	4	0
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	19	10	10
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	45	12
- aktualizacja aktywów samochodów	0	45	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	800	679	222
- w tym korekta MSSF			(441)
a) odniesionej na wynik finansowy	773	17	149
b) odniesionej na kapitał własny	27	27	514
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	121	576	119

NOTA 13. Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 13A Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych	2 265	1 930	2 200
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 265	1 930	2 200
- do 12 miesięcy	2 261	1 930	2 200
- powyżej 12 miesięcy	4		
- w tym korekta transzy pożyczki dla spółki zależnej	(345)		
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	15 900	26 874	9 948

- kredyty i pożyczki, w tym:	4 953	9 975	5 772
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 039	14 207	3 528
- do 12 miesięcy	9 039	14 207	3 528
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 480	2 634	563
- z tytułu wynagrodzeń			20
- inne (wg rodzaju)	428	58	65
- pozostałe	428	58	65
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	325	178	154
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	528	354	341
- korekta Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (MSSF)	(203)	(176)	(187)
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 490	28 982	12 302

NOTA 13B Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)*

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	17 763	26 903	11 066
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	402	1 901	1 082
b1. jednostka/waluta tys./ USD	119	566	272
w tys. zł.	402	1 693	1 048
b2. jednostka/waluta tys./ EUR		51	8
w tys. zł.		208	34
b3. jednostka/waluta tys./GBP			
w tys. zł.			
b4. pozostałe waluty w tys. zł.			
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 165	28 804	12 148

*w strukturze walutowej zobowiązań krótkoterminowych pominięto środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (w całości w walucie polskiej)

NOTA 13C ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (limity linii kredytowych na 30.06.2005)**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	7 000 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M +1,25%	30 czerwca 2006	weksel, pełnomocnictwo do rachunku, cesje polis ub., zastaw na magazynie, cesje wierzytelności	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	12 500 000	PLN	4 526 125	PLN	WIBOR 1M +1,15%	29 grudnia 2006	weksel, pełnomocnictwo dla Banku, przelew wierzytelności, poddanie się egzekucji	
Fortis Bank Polska S.A.	Fredry 8, 00-097 Warszawa	2 000 000	PLN	407 118	PLN	WIBOR 1M+1,50%	6 czerwca 2006	weksel, ośw. o poddaniu egzekucji	

BRE Bank S.A.	Królewska 14, 00-950 Warszawa	1 000 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M +1,30%	31 marca 2006r.	weksel, ośw. o poddaniu egzekucji
---------------	-------------------------------------	-----------	-----	---	-----	--------------------	--------------------	--------------------------------------

NOTA 13D Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	30.06.2005 rok bieżący	31.12.2004 rok poprzedni	30.06.2004 rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	948	2 807	215
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	948	2 807	215
- koszty zrealizowanych kontraktów	350	531	141
- rezerwa na badanie bilansu	49	83	18
- rozliczenie pozostałych kosztów	395	31	56
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	154	341	
- pozostałe		1 821	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 634	3 038	3 485
- długoterminowe (wg tytułów)	2 035	2 465	2 791
- koszty kontraktów	42	73	
- dotacje	1 993	2 392	2 791
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 599	573	694
- niezrealizowana sprzedaż	126	215	546
- z tytułu zaliczek	5 150		
- inne	323	358	148
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 582	5 845	3 700

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat**NOTA 14 Przychody netto ze sprzedaży produktów****NOTA 14A Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
- sprzedaż licencji i oprogramowania	1 429	1 039
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi wdrożeniowe		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi serwisowe	7 959	10 430
- w tym: od jednostek powiązanych	1 063	7
-sprzedaż kryptografii	13 140	3 285

- w tym: od jednostek powiązanych	1 063	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 528	14 754
- w tym: od jednostek powiązanych	1 063	7

NOTA 14B Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)		
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni
a) kraj, w tym:	22 528	14 754
- od jednostek powiązanych	1 063	7
b) eksport, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 528	14 754
- w tym: od jednostek powiązanych	1 063	7

NOTA 15. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

NOTA 15A Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni
- sprzęt komputerowy	10 739	8 618
- od jednostek powiązanych	34	156
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 739	8 618
- w tym: od jednostek powiązanych	34	156

NOTA 15B Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni
a) kraj, w tym:	10 739	8 618
- od jednostek powiązanych	34	156
b) eksport, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 739	8 618
- w tym: od jednostek powiązanych	34	156

NOTA 16. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni
a) amortyzacja	1 762	1 231
b) zużycie materiałów i energii	4 895	455
c) usługi obce	9 006	6 383

d) podatki i opłaty	140	168
e) wynagrodzenia	3 620	2 926
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	851	820
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 474	819
Koszty według rodzaju, razem	21 748	12 802
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		2 862
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 316	7 009
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4 317)	(4 104)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(5 236)	(4 239)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 195	7 321

NOTA 17. Inne przychody operacyjne

Inne przychody operacyjne	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	94	421
- odpisy aktualizujące należności		421
- rozwiązanie rezerw na zapasy	94	
b) dotacje	399	399
c) pozostałe, w tym:	66	841
- odszkodowania od ubezpieczyciela samochodów	27	
- inne tytuły	39	841
Inne przychody operacyjne, razem	559	1 661

NOTA 18. Inne koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	12	176
- odpisy aktualizujące należności	12	176
b) pozostałe, w tym:	359	330
- darowizny	317	56
- niedobory i szkody w składnikach majątkowych	29	30
- inne tytuły	13	244
Inne koszty operacyjne, razem	371	506

NOTA 19. Przychody finansowe**NOTA 19A Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach**

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 079	2 250
- od jednostek zależnych	1 079	2 250
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	1 079	2 250

NOTA 19B Przychody finansowe z tytułu odsetek

Przychody finansowe z tytułu odsetek	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8	44
- od jednostek powiązanych, w tym:		8
- od jednostek zależnych		8
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	8	36
b) pozostałe odsetki	379	96
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	379	96
Przychody finansowe z odsetek, razem	387	140

NOTA 19C Inne przychody finansowe

Inne przychody finansowe	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	70	67
- zrealizowane	66	37
- niezrealizowane	4	30
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		
- inne tytuły		
d) aktualizacja wartości inwestycji	7	27
w tym - korekta aktualizacji wartości inwestycji MSSF		(19)
Inne przychody finansowe, razem	77	75

NOTA 20. Koszty finansowe**NOTA 20A Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Koszty finansowe	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	258	265
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	258	265
b) pozostałe odsetki, w tym:	25	37
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	25	37
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	283	302

NOTA 20B Inne koszty finansowe

Inne koszty finansowe	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	443	88
- zrealizowane	266	88
- niezrealizowane	177	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	25	
- aktualizacja wartości inwestycji	25	619
- korekta aktualizacji wartości inwestycji MSSF		(619)
c) pozostałe, w tym:	3	22
- inne tytuły	3	22
Inne koszty finansowe, razem	471	110

NOTA 21. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji**NOTA 21A Zysk ze zbycia inwestycji**

Zysk ze zbycia inwestycji	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
udziały lub akcje		
- przychody ze sprzedaży	1 679	5 427
- koszt własny sprzedanych akcji/udziałów	500	3 677
- zysk ze zbycia akcji/udziałów	1 179	1 750

Zyski ze zbycia inwestycji, razem	1 179	1 750
-----------------------------------	-------	-------

NOTA 22. Podatek dochodowy

NOTA 22A Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto	5 370	5 698
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(3 302)	2 308
a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym	(297)	4 505
- utworzenie/(rozwiązanie) rezerw na należności	184	(420)
- przychody z tytułu dywidend	(1 079)	(2 250)
- zysk ze zbycia inwestycji - korekta zysku bilansowego		(1 750)
- zysk ze zbycia inwestycji (podatkowy)		9 100
- darowizny podlegające odliczeniu od dochodu	92	55
- darowizny nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	225	
- należności spisane w koszty	12	
- składki na PFRON i inne organizacje	6	4
- ubezpieczenia i amortyzacja samochodów o wart. powyżej 20.000 EUR		1
- amortyzacja niepodatkowa pozostałego majątku	458	148
- upust za nieterminowe dostawy		
- wydatki na reprezentację i reklamę powyżej limitu	204	16
- dotacje	(399)	(399)
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym	(3 005)	(2 197)
- rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	(533)	(742)
- rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	(83)	
- wykorzystanie rezerw na nagrody pracowników	(1 821)	(573)
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z ubiegłego roku, zrealizowane w br	(11)	
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	177	
- rezerwy na nagrody dla pracowników + ZUS	516	
- oszacowany przychód od papierów wartościowych i pożyczek	(5)	
- aktualizacja pożyczek długoterminowych	5	
- utworzenie rezerw na koszty kontraktów	350	157
- rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	(187)	(225)
- rezerwa na koszty badania bilansu	49	
- doszacowane przychodów kontraktów długookresowych.		(623)
- dodatnie różnice kursowe	102	53
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(4)	
- rezerwa na koszty gwarancji		(244)
- pozostałe rozwiązane rezerwy na koszty	(30)	(56)
- koszty pozyskania kapitału	(1 543)	
- pozostałe	13	56
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 068	8 006
Odliczenia od dochodu podatkowego	(91)	(55)
darowizny 10 % dochodu	(91)	(52)

darowizny 15 % dochodu		(3)
4. Podatek dochodowy według stawki 19 % w 2005 r. i 19% w 2004 r.	376	1 511
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	376	1 511
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	(1 543)	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

NOTA 22B Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	477	320
2. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
3. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
4. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
5. Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
- rezerwa na koszty operacyjne	(40)	62
- rezerwa na przeszacowanie należności	(37)	
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	39	93
Podatek dochodowy odroczony, razem	439	475

NOTA 23.**Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy:**

Spółka wypracowała w ubiegłym 2004 roku zysk w wysokości **6 706 134,48 zł**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 12-04-2005 roku podjęło uchwałę o następującym podziale zysku za ostatni rok obrotowy:

- na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki przeznaczono kwotę : 6 246 134,48
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 200 000,00
- na nagrody dla Zarządu Spółki 260 000,00

Razem 6 706 134,48

NOTA 24.**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:**

Zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy (za okres VII/2004 - VI/2005) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Zysk za 12 miesięcy :	7 358 tys. zł.
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	2 315 285 szt.
Zysk na jedną akcję:	3,18 zł

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby akcji mających prawo do dywidendy.

Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):

a) Akcje zwykłe serii od A H, wykazane w sprawozdaniu	2 315 285szt.
b) Akcje zwykłe serii I	445 000szt.
Razem rozwodniona liczba akcji:	2 760 285szt.

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

a) Zysk netto (zanalizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	7 358tys. zł.
b) Eliminacja kosztów dotyczących	0tys. zł.
Razem skorygowany zysk:	7 358tys. zł.

Obliczanie zysku na jedna akcję:

Zysk Netto (zanalizowany)	Akcje zwykłe	Zysk na jedną akcję
7 358 tys. zł.		
Zgodnie ze sprawozdaniem :	2 315 285	3,18zł
Rozwodniony zysk:	2 760 285	2,67zł

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na początek okresu 1.01.2005	stan na koniec okresu 30.06.2005
Środki pieniężne w kasie	29	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	919	14 406
Depozyty terminowe	600	4 918
Inne płynne aktywa pieniężne	9	63
Środki pieniężne razem	1 557	19 397

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU	30-06-2005	30-06-2004
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	1 557	5 029
- środki pieniężne w kasie	29	44
- środki pieniężne na rachunkach	1 519	4 985
- inne środki pieniężne	9	-
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	19 397	689
- środki pieniężne w kasie	10	25
- środki pieniężne na rachunkach	19 324	664
- inne środki pieniężne	63	-
Zmiana stanu środków pieniężnych	17 840	(4 340)
zmiana polityki rachunkowości		(85)
Zmiana stanu środków pieniężnych po korekcie	17 840	(4 425)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	5 958	(5 873)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 424)	(2 004)
Środki pieniężne z działalności finansowej	13 306	3 452

Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych.

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

- wpływy wynikające ze sprzedaży towarów, produktów i usług,
- wpływy ujęte w pozycji "Pozostałe przychody operacyjne" pomniejszone o przychody ze sprzedaży składników aktywów trwałych, które są wykazywane w działalności inwestycyjnej,
- wydatki związane z kosztami prowadzenia działalności podstawowej: koszt własny sprzedanych towarów, koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i koszt ogólnego zarządu,
- wydatki związane z kosztami ujętymi w pozycji "Pozostałe koszty operacyjne", pomniejszone o wartość sprzedanych aktywów trwałych i wielkość nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych,
- wynik przeszacowania tych pozycji aktywów trwałych, które są wyrażone w walutach obcych,
- wpływy i wydatki związane ze zmianą stanu należności długoterminowych dotyczących działalności operacyjnej.

II. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się:

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

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

- wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno

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

Inne korekty	01.01.2005- 30.06.2005 rok bieżący	01.01.2004- 30.06.2004 rok poprzedni
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	12	597
Aktualizacja pożyczek długoterminowych	(7)	(65)
Inne	(903)	(111)
niedobory i szkody w składnikach majątkowych	29	30
Pozostałe - odpis dotacji korekta RMP	399	399
Razem	(470)	850

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 czerwca 2005 COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

1.1. Podstawowa charakterystyka, (ilość i wartość) instrumentów finansowych

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Krótkoterminowe lokaty bankowe 10 077 tys. zł Długoterminowe lokaty: 1 269 tys.	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 595 tys. zł	4 pożyczki długoterminowe, 8 pożyczek krótkoterminowych i o łącznej wartości bilansowej 3 292 tys. zł
2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników
3. kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności,	Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat	wartość lokaty i papieru	wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki
4. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od terminu spłaty
5. termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
wykonania instrumentu,			poniżej
6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji	Po wygaśnięciu gwarancji	poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika
7. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
8. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,	brak	brak	brak
9. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności,	x	x	najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna
10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	brak	brak	większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	brak	brak	brak
13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

Instrument finansowy	01.01.2005	Zwiększenia				Zmniejszenia				31.06.2005
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	Sprzedaż / Splata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
krótkoterminowe akcje spółek publicznych										0
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych										0
obligacje obce i jednostki uczestnictwa										0
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
opcje terminowe na zakup waluty										0
c) pożyczki udzielone i należności własne	2 227	880	14	0	0	207	6	0	0	2 908
przekazane kaucje długoterminowe										0
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	2 227	880	14			207	6			2 908
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	0	5	0	0	520	29	0	0	595
bony dłużne										0
- obligacje skarbowe	1 139		5			520	29			595

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
weksle obce										0
- udziały i akcje spółek nie publicznych (w jednostkach niepodporządkowanych)										0
obligacje skarbowe										0
obligacje obce i jednostki uczestnictwa										0
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy										0
Razem aktywa finansowe	3 366	880	19	0	0	727	35	0	0	3 503
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

a) przychody z odsetek dotyczących dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych:

Instrument finansowy	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki niezrealizowane do zapłaty w terminie:		
		- do 3 miesięcy	- powyżej 3 m-cy do 12 m-cy	- powyżej 12 m-cy
a) pożyczki udzielone i należności własne pożyczki krótko- i długoterminowe	7	7	0	0
b) dłużne instrumenty finansowe bony dłużne obligacje weksle obce	0	0	0	0
Razem				

b) Odsetki od zobowiązań finansowych.

Typ zobowiązania	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, których realizacja przypada w terminie:		
		- do 3 miesięcy	- powyżej 3 m-cy do 12 m-cy	- powyżej 12 m-cy
Zobowiązania przeznaczone do obrotu Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty bankowe - weksle inwestycyjne Zobowiązania długoterminowe - kredyty bankowe i pożyczki - obligacje zamienne	368			
Razem				

Obligacje skarbowe:

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji	Data wykupu	Cena za 100 PLN nom.	Ilość obligacji	Wartość obligacji na 30.06.2005 r (w zł)
20-01-2003	415 000,00	12-05-2006		415	433 181,15
25-02-2004	150 000,00	18-01-2010		150	162 228,00

2. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

- Na dzień 30 czerwca 2005 roku spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.]

3. Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

- spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.]

4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

- Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w pierwszym półroczu 2005 roku wyniósł .4 tys. PLN .

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w pierwszym kwartale 2005 roku 345tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w nocie 2B „Not objaśniających do bilansu”.]

5. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Struktura poniesionych i planowanych nakładów inwestycyjnych przedstawia się następująco:

[tys. PLN]

<i>Nakłady inwestycyjne</i>	<i>Planowane na 2005 rok</i>	<i>Poniesione w I półroczu 2005 roku</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	1 206	1 0964
Zakupy spółek	35 500	0
Badania i rozwój	73	477

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

- a) Zakupiono od Spółki PACOMP Sp. z o.o. produkty o wartości 4 692 tys. z.ł
- b) Zakupiono od firmy RADCOMP S.A. usługi podwykonawcze o wartość 180 tys. z.ł.
- c) Zakupiono od firmy TORN Sp. z o.o. usługi podwykonawcze o wartości 512 tys. z.ł

Spółki zależne i stowarzyszone	Należności handlowe Comp S.A. w tys. zł	Zobowiązania handlowe Comp S.A. w tys. zł
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	1 006	187
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	35	1 968
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością		
TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	73	

Spółki zależne i stowarzyszone	Sprzedaż Comp S.A. w tys. zł.	Zakupy Comp S.A. w tys. zł.
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	5	155
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	47	5 130
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością		36
TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	142	489

7. Wspólne przedsięwzięcia

- Na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

8. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w spółce w okresie styczeń – marzec wynosiło:

· Zatrudnienie w Spółce przeciętne

wg stanu na	30-06-2005
Zarząd Jednostki Dominującej	3
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2
Pion handlowy	40
Pion techniczny	7
Pion wdrożeń i szkoleń	1
Pion administracji i kontroli	11
Pion logistyki	8
Pion finansowy	9
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	4
Marketing	4
Razem	89

9. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym COMP S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki (wykaz osób podano poniżej)

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

	Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. w tys. zł.
Zarząd	1 174
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	469
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	358

Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	347
Prokurenci	217
Krzysztof Morawski	217
Rada Nadzorcza	68
Tomasz Bogutyn	12
Włodzimierz Hausner	12
Jacek Pulwarski	12
Jerzy Rej	4
Mieczysław Tarnowski	10
Robert Tomaszewski	18
Razem	1 459

10. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A. (wykaz osób jak w punkcie powyżej)

	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	1 350	1 594
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 050	1 590
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	300	4
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu		
Prokurenci		
Krzysztof Morawski	21	
Rada Nadzorcza		
Tomasz Bogutyn		
Włodzimierz Hausner		
Jacek Pulwarski		
Jerzy Rej		
Mieczysław Tarnowski		
Robert Tomaszewski		
Razem	1 350	1 594

Skład Zarządu COMP S.A. w 2005 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Krzysztof Morawski	Prokurent	01.01.2005 – 30.06.2005

Skład Rady Nadzorczej COMP S.A. w 2005 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Robert Tomaszewski	- Przewodniczący RN	01.01.2005-30.06.2005
Jerzy Rej	- Wiceprzewodniczący RN	01.01.2005-16.02.2005

Jacek Pulwarski	- Członek RN	01.01.2005–30.06.2005
Tomasz Bogutyn	- Wiceprzewodniczący RN	01.01.2005–30.06.2005
Mieczysław Tarnowski	- Członek RN -	17.02.2005-30.06.2005
Włodzimierz Hausner	-Członek RN	01.01.2005-30.06.2005

11. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

– Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym]

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

13. Połączenie z innymi jednostkami

Nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami

14. Zobowiązania publicznoprawne

Podział zobowiązań publicznoprawnych na 31czerwca 2005 roku według głównych tytułów (np. CIT, PIT, ZUS, VAT i in.)

w tys. PLN

<i>tytuł zobowiązania</i>	<i>kwota</i>	<i>termin płatności</i>
Podatek od towarów i usług	952	25.07.2005
Podatek dochodowy	571	20.07.2005
Podatek od wynagrodzeń	149	20.07.2005
ZUS	339	15.07.2005
PFRON	1	15.07.2005
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	0	
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		

ZESTAWIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANych FINANSOWYCH, A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

PRZEKSZTAŁCONE DANE (2004)	SA-Q1 2004	SA-Q2 2004	SA-Q3 2004	SA-Q4 2004	SA-R 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 122	12 249	9 204	29 345	61 920
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 146	8 607	5 134	17 431	37 318
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 976	3 642	4 070	11 914	24 602
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 740	7 590	5 470	18 349	38 149
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 594	4 728	2 156	9 373	18 851
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 146	2 862	3 314	8 976	19 298
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	4 382	4 659	3 734	10 996	23 771
Zysk (strata) brutto na sprzedaży (%)	39%	38%	41%	37%	38%

IV. Koszty sprzedaży	1 996	2 065	2 120	2 470	8 651
V. Koszty ogólnego zarządu	2 344	1 894	1 994	4 418	10 650
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	42	700	(380)	4 108	4 470
Zysk (strata) na sprzedaży (%)	0,4%	5,7%	-4,1%	14,0%	7,2%

POPZEDNIO PUBLIKOWANE	SA-Q1 2004	SA-Q2 2004	SA-Q3 2004	SA-Q4 2004	SA-R 2004
DANE (2004)					
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 122	12 250	9 204	29 344	61 920
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 880	7 835	4 640	15 639	33 994
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 242	4 415	4 564	13 705	27 926
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 740	7 835	5 470	18 104	38 149
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 415	2 041	1 827	10 356	16 639
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 325	5 794	3 643	7 748	21 510
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	4 382	4 415	3 734	11 240	23 771
Zysk (strata) brutto na sprzedaży (%)	39%	36%	41%	38%	38%
IV. Koszty sprzedaży	2 046	2 220	2 164	2 465	8 895
V. Koszty ogólnego zarządu	2 369	1 860	2 057	4 432	10 718
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(33)	335	(487)	4 343	4 158
Zysk (strata) na sprzedaży (%)	-0,3%	2,7%	-5,3%	14,8%	6,7%

Różnice	SA-Q1 2004	SA-Q2 2004	SA-Q3 2004	SA-Q4 2004	SA-R 2004
DANE (2004)					
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	(1)	0	1	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	266	772	494	1 792	3 324
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	(266)	(773)	(494)	(1 791)	(3 324)
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	(245)	0	245	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	179	2 687	329	(983)	2 212
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(179)	(2 932)	(329)	1 228	(2 212)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	0	244	0	(244)	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży (%)	0	0	0	0	0
IV. Koszty sprzedaży	(50)	(155)	(44)	5	(244)
V. Koszty ogólnego zarządu	(25)	34	(63)	(14)	(68)
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	75	365	107	(235)	312
Zysk (strata) na sprzedaży (%)	0	0	0	(0)	0

Wykazanie różnic między sprawozdaniem za 2 kwartały narastająco opublikowane w raporcie kwartalnym, a sprawozdaniem za I półrocze

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	w tys. zł		w tys. EURO		różnica w PLN	różnica w EURO
	S.A.-P okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	S.A.-Q2 narastająco okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	S.A.-P okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	S.A.-Q2 narastająco okres od 01.01.2005 do 30.06.2005		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 267	33 267	8 153	8 153	-	-
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 402	4 015	834	984	(613)	(150)
III. Zysk (strata) brutto	5 370	6 012	1 316	1 473	(642)	(157)
IV. Zysk (strata) netto	4 555	4 586	1 116	1 124	(31)	(8)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 958	9 150	1 460	2 242	(3 192)	(782)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 425)	834	(349)	204	(2 259)	(554)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 306	13 023	3 261	3 192	283	69
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	17 839	23 007	4 372	5 638	(5 168)	(1 267)
IX. Aktywa razem	82 582	84 270	20 441	20 858	(1 688)	(418)
X. Zobowiązania długoterminowe	1 693	1 536	419	380	157	39
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	27 074	28 378	6 701	7 024	(1 304)	(323)
XII. Kapitał własny	53 815	54 182	13 320	13 411	(367)	(91)
XIII. Kapitał zakładowy	5 788	5 788	1 433	1 433	-	-
XIV. Liczba akcji	2 315 285	2 315 285	2 315 285	2 315 285	2 315 285	2 315 285
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,97	1,98	0,48	0,49	(0,01)	(0,00)
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,65	1,66	0,40	0,41	(0,01)	(0,00)
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	23,24	23,40	5,75	5,79	(0,16)	(0,04)
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	19,50	19,63	4,83	4,86	(0,13)	(0,03)
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2005-31.06.2005	01.01.2004-30.06.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIII	4,0401	4,5422
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII,	4,0805	4,7311

Różnice wynikają z weryfikacji przekształcenia sprawozdania finansowego wg MSR, oraz z doksiegowania do kosztów okresu sprawozdawczego dokumentów otrzymanych po złożeniu raportu kwartalnego.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16-09-2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
16-09-2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
16-09-2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

W pierwszym półroczu 2005 roku działalność gospodarcza Spółki była prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- zrównoważenie ryzyka nowych rynków,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne,
- bazowanie na bezpieczeństwie informatycznym.

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Spółki na rynku jako specjalisty od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych. Spółka zamierza również w przyszłości kontynuować tą linię działania, jednocześnie na bieżąco monitorując jej wykonanie i reagując elastycznie na zmiany zachodzące na rynku.

W najbliższym czasie rozwój współpracy w dziedzinie bezpieczeństwa informacji z Prokom Software SA, akcjonariuszem Spółki pozwoli poszerzyć ofertę produktową i rynki zbytu.

Spółka jest postrzegana jako dostawca usług i produktów o najwyższym standardzie. Potwierdzeniem tych faktów są opinie klientów, otrzymane wyróżnienia od dostawców, a także uzyskane w 2004 roku certyfikaty ISO 9001-2000 w Spółce oraz w spółce zależnej RADCOMP S.A. Dodatkowo certyfikat ISO 9001-2000 posiada również spółka zależna Pacomp Sp. z o.o.

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej sprzedaż w okresie sprawozdawczym koncentrowała się w województwie mazowieckim. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

17 grudnia 2004 roku Spółka opublikowała prognozę wyników na 2005 rok. Na 2005 rok Zarząd Spółki przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie przychodów netto w wysokości 83 milionów złotych i zysku netto w wysokości 7,7 miliona złotych. Wynik finansowy Spółki za pierwszy i drugi kwartał 2005 roku oraz obserwowana przez Zarząd od wielu lat sezonowość branży wskazują, że prognoza zostanie spełniona zarówno w zakresie obrotu netto jak i zysku netto.

Ryzyko finansowe wynika ze struktury kapitału spółki, tj. z proporcji w jakiej Spółka finansuje się kapitałem własnym, a w jakiej kapitałem obcym. Wzrost ryzyka finansowego wynika ze wzrostu udziału długu w strukturze pasywów spółki. Zarząd Spółki monitoruje podstawowe wskaźniki zadłużenia takie jak: zadłużenie kapitału własnego, stopę zadłużenia kredytowego, stopę zadłużenia handlowego oraz stopę zadłużenia całkowitego.

W pierwszej połowie 2005 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik.

W pierwszym półroczu 2005 roku Spółka zakończyła proces wprowadzania do obrotu giełdowego zarówno

dotychczasowych akcji, jak i nowo emitowanych akcji serii H.

21 marca 2005 roku decyzją NWZA Spółki rozpoczęty został proces podwyższenia kapitału w drodze emisji kolejnej serii I akcji. Proces sprzedaży 445 000 nowych akcji serii I był prowadzony w okresie sprawozdawczym i zakończył się sukcesem.

Spółka uzyskała zgodę KPWiG na emisję akcji 31 maja 2005 roku. W wyniku prowadzonego w czerwcu procesu sprzedaży, który zakończył się 1 lipca podjęciem przez Zarząd uchwały o przydziale akcji, Spółka z sukcesem sprzedała wszystkie oferowane akcje osiągając cenę sprzedaży 54 złote za jedną akcję. Od 12 lipca Prawa do Akcji Serii I notowane były na GPW. Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, zgodnie z decyzjami GPW SA i KDPW SA Prawa do Akcji Serii I zostały zamienione na akcje serii I, które są notowane na GPW od dnia 10 sierpnia 2005 roku, o czym Spółka informowała w komunikatach bieżących.

W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała podpisaną 28 grudnia 2005 roku umowę z MSWiA dotyczącą dostaw, instalacji i serwisu sprzętu sieciowego o wartości 2.074.119 EUR.

6 czerwca Spółka podpisała umowę ze spółką Comarch na realizację dostaw urządzeń kryptograficznych na łączną kwotę 13 milionów złotych.

15 czerwca podpisano umowę dotyczącą sprzedaży posiadanych przez COMP udziałów w spółce Torn sp. z o.o. Transakcja jest elementem strategii Spółki dotyczącej koncentracji aktywności na rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego. Wartość umowy wynosi 1 678 600 zł. Dywidenda przyznana przez udziałowców spółki Torn dla emitenta za 2004 wyniosła 1.079.000 złotych.

15 czerwca podpisano umowy dotyczące zakupu 100 % udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 6 000 060 zł i może ulec zwiększeniu w zależności od zysku osiągniętego przez nabywaną spółkę w 2005 roku.

Cena sprzedaży każdego udziału w spółce Enigma (kupowanego przez COMP SA) ulegnie zwiększeniu, jeżeli (a) skorygowany zysk netto za rok 2005 przekroczy 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN. W takim przypadku cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę obliczoną według następującego wzoru $C = ((SZN - K) * 5) / 220$

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

SZN – oznacza zysk netto za rok 2005 skorygowany o inwestycje i zmianę stanu zapasów produktów.

K – oznacza kwotę 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN

(b) dodatkowo w przypadku gdy skorygowany zysk netto za rok 2005 wyniesie nie mniej niż 1.400.000,00 (jeden milion czterysta tysięcy złotych) PLN cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę 4546,00 (cztery tysiące pięćset czterdzieści sześć) PLN.

Obroty osiągnięte przez Spółkę w okresie sprawozdawczym są zgodne z obserwowaną od lat sezonowością branży koncentrującą sprzedaż w IV kwartale.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

Po dniu, na który sporządzono dane finansowe za 1 połowę 2005 roku nie zaistniały zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń w działalności Spółki

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej wiąże się z ułatwieniem dostępu do krajowego rynku dla kolejnych konkurentów. Nasilająca się konkurencja może doprowadzić do obniżenia marż i spadku rentowności Spółki.

Spółka zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez COMP SA, działalności na niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem Spółki jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców. Spółka w ściśle określonych segmentach rynku również planuje akwizycje firm do Grupy Kapitałowej, dążąc do umocnienia swojej pozycji w strategicznych niszach rynkowych.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

Dotychczasowy wzrost rynku technologii informatycznych w Polsce był wysoki i zdecydowanie przewyższał wzrost produktu krajowego brutto. Mimo publikowanych w analizach branżowych optymistycznych prognoz dotyczących dalszego rozwoju tego segmentu, należy wskazać na dużą wrażliwość tego rynku na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych COMP SA podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję COMP względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągłe doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

COMP SA, którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie.

Spółka nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania oraz utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Spółki we wdrażaniu nowych rozwiązań. Spółka dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Spółka, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może ograniczyć popyt na oferowane przez COMP produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży. Rozwój sektora IT, w którym działa COMP SA, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez COMP SA celów strategicznych i osiągane przez niego wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Spółki.

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

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

W działalności Spółki część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

Regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Dotyczy to między innymi uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki, wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo, przepisy nie zawsze są jednoznaczne.

Należy podkreślić, że częste zmiany regulacji podatkowych wiążą się z dodatkowymi przychodami dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Każda zmiana regulacji prawnych prowadzi do konieczności wykonania prac programistycznych i wdrożeniowych u klientów, co wiąże się z potencjalnymi dodatkowymi przychodami

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.09.2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
16.09.2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
16.09.2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	