

ROZDZIAŁ IX – INFORMACJA DODATKOWA

9.1. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY COMP S.A.

FORMULARZ SA-QS III/2004
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. z późniejszymi zmianami
(Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

Zarząd Spółki COMP S.A.
podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2004

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 161	26 345	8 041	5 568
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 995	2 427	1 081	513
III. Zysk (strata) brutto	(356)	(2 863)	(77)	(605)
IV. Zysk (strata) netto	(4 966)	(6 584)	(1 074)	(1 392)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 092)	(7 658)	(1 751)	(1 619)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 283)	(30)	(494)	(6)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 726	3 827	1 239	809
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	(4 649)	(3 861)	(1 006)	(816)
IX. Aktywa razem	51 101	47 029	11 658	10 354
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 478	17 203	4 444	3 787
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 313	1 000	756	220
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 484	11 978	2 848	2 637
XIII. Kapitał własny	28 481	26 863	6 498	5 914
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	4 401	1 004	969
XV. Liczba akcji	1 760 285	1 760 285	1 760 285	1 760 285
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(2,82)	(3,74)	(0,61)	(0,79)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,18	15,26	3,69	3,36
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs EUR przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres ubiegły
	01.01.2004-30.09.2004	01.01.2004-30.06.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	4,3832	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, i XVI,	4,6214	4,7311
najwyższy kurs w okresie	4,8746	4,9149
najniższy kurs w okresie	4,3759	4,5422

(w tys. zł)		
SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	17 088	17 908
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	7 406	7 920
- wartość firmy	-	-
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 867	4 051
4. Należności długoterminowe	334	334
4.1. Od jednostek powiązanych	-	-
4.2. Od pozostałych jednostek	334	334
5. Inwestycje długoterminowe	2 667	2 951
5.1. Nieruchomości	-	-
5.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 515	2 799
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 515	2 799
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	152	152
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 814	2 652
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	531	550
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 283	2 102
II. Aktywa obrotowe	34 013	29 121
1. Zapasy	11 757	7 944
2. Należności krótkoterminowe	14 262	14 285
2.1. Od jednostek powiązanych	-	-
2.2. Od pozostałych jednostek	14 262	14 285
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 299	4 598
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 205	3 544
a) w jednostkach powiązanych	383	383
b) w pozostałych jednostkach	2 434	985
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 388	2 176
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 094	1 054
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 695	2 294
A k t y w a r a z e m	51 101	47 029

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
P a s y w a		
I. Kapitał własny	28 481	26 863
1. Kapitał zakładowy	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	20 983	20 983
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 042	8 042
9. Zysk (strata) netto	(4 966)	(6 584)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
II. Kapitały mniejszości	3 142	2 963
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 478	17 203
1. Rezerwy na zobowiązania	21	139
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	139
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	3 313	1 000
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	3 313	1 000

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 484	11 978
3.1. Wobec jednostek powiązanych	38	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	12 070	11 616
3.3. Fundusze specjalne	376	362
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 660	4 086
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 660	4 086
a) długoterminowe	2 816	3 039
b) krótkoterminowe	844	1 047
P a s y w a r a z e m	51 101	47 029

Wartość księgowa	28 481	26 863
Liczba akcji	1 760 285	1 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16,18	15,26
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

(w tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
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	6 702	6 452
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	901	651
- udzielonych gwarancji i poręczeń	901	651
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	5 801
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 801	5 801
3. Inne (z tytułu)	60	60
- urzędnicy demonstracyjni	4	4
- umowa leasingowa	56	56
Pozycje pozabilansowe razem	6 762	6 512

(w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 816	37 161
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 245	23 044
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 571	14 117
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 873	17 032
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(785)	5 688
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 658	11 344
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 943	20 129
IV. Koszty sprzedaży	2 368	6 956
V. Koszty ogólnego zarządu	3 183	9 662
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 392	3 511
VII. Pozostałe przychody operacyjne	418	2 253
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	10
2. Dotacje	200	599
3. Inne przychody operacyjne	218	1 644
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	242	769
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	14
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10	176
3. Inne koszty operacyjne	218	579
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 568	4 995
X. Przychody finansowe	1	2 436
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	2 250
- od jednostek powiązanych	-	2 250

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
2. Odsetki, w tym:	(95)	90
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	96	96
XI. Koszty finansowe	69	753
1. Odsetki, w tym:	24	309
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	45	444
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	(7 030)
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	2 500	(352)
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	7	(4)
1. Zyski nadzwyczajne	39	62
2. Straty nadzwyczajne	32	66
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	2 507	(356)
XVIII. Podatek dochodowy	346	2 432
a) część bieżąca	445	2 168
b) część odroczone	(99)	264
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	(1 456)
XXI. Zyski (straty) mniejszości	(543)	(722)
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	1 618	(4 966)
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 618	(4 966)
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	1 760 285	1 760 285
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,92	(2,82)
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

(w tys. zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	26 863	39 469
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 863	39 469
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 427
- umorzenia akcji	-	5 427
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	30
3.1. Zmiany akcji własnych	-	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	30
- sprzedaż akcji	-	30
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	20 983	12 766
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	8 217

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
a) zwiększenia (z tytułu)	-	8 217
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	18
- z podziału zysku, rozw. kap. rezer. i pokrycie umorzenia akcji z zysku	-	8 199
- korekty konsolidacyjne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 983	20 983
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	1 120
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	5 427
- kapitał utworzony na pokrycie umorzenia akcji	-	5 427
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	6 547
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	6 547
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 458	15 764
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 357	17 338
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
c) korekty -zysk za 2 kwartały roku 2004	2 537	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 894	17 338
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	7 981
- inne	-	7 981
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 894	9 357
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 315	1 574
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
c) korekty -strata za dwa kwartały roku 2004	9 121	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 436	1 574
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- korekty konsolidacyjne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	259
- pokrycie straty z zysku	-	168
- korekta kapitałów spółki powiązanej	-	91
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	10 436	1 315
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 458	8 042
9. Wynik netto za okres	1 618	(4 966)
a) zysk netto	3 492	6 029
b) strata netto	1 874	10 995
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	28 481	28 481
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

(w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 618	(4 966)
II. Korekty razem	(2 052)	(3 126)
1. Zyski (straty) mniejszości	543	722
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	1 456
3. Amortyzacja, w tym:	846	2 488

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	119	(2 031)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	7 034
7. Zmiana stanu rezerw	(118)	(10)
8. Zmiana stanu zapasów	(3 813)	(4 691)
9. Zmiana stanu należności	23	6 360
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 796	(8 570)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(989)	(6 475)
12. Inne korekty	(463)	591
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(434)	(8 092)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	(126)	2 621
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	17
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	(89)	2 358
a) w jednostkach powiązanych	-	2 250
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	2 250
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(89)	108
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	18
- odsetki	(95)	90
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	(40)	246
II. Wydatki	2 127	4 904
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	768	1 561
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	40	1 550
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	40	1 550
- nabycie aktywów finansowych	40	500
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 050
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 319	1 778
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 253)	(2 283)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 057	8 695
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	48
2. Kredyty i pożyczki	4 059	8 647
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	(2)	-
II. Wydatki	2 158	2 969
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	200	200
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 378	1 636
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	306	306
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223	336
8. Odsetki	24	309
9. Inne wydatki finansowe	27	182
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 899	5 726
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(788)	(4 649)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(788)	(4 649)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 176	6 037
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 388	1 388
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**DANE JEDNOSTKI**

Nazwa Spółki - COMP Spółka Akcyjna
 Siedziba - Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
 Sąd Rejestrowy - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Nr Rejestru Przedsiębiorców - 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2004 - 30.09.2004 i narastająco za okres 01.01.2004 – 30.09.2004 r.

Spółka po raz pierwszy sporządza skonsolidowane sprawozdanie za III kwartał, nie ma więc obowiązku prezentowania danych porównywalnych za III kwartał roku poprzedzającego

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 30.09.2004 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30.09.2004 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 30.09.2004r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	Brak	47 500	118 750,00	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	zwykłe	brak	Brak	1 260 000	3 150 000,00	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	150 527	376 317,50	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
E	zwykłe	brak	Brak	210 870	527 175,00	Aport	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470,00	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.09.2004r.						
Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość	Wartość	% udział w akcjach	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	A	42 750	106 875,00	2,43%	42 750	2,43%
	B	1 260 000	3 150 000,00	71,58%	1 260 000	71,58%
	C	1 092	2 730,00	0,06%	1 092	0,06%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A	4 750	11 875,00	0,27%	4 750	0,27%
	E	210 870	527 175,00	11,98%	210 870	11,98%
	C	150 527	376 317,50	8,55%	150 527	8,55%
	G	91 388	228 470,00	5,19%	91 388	5,19%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.

EMITENT 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.

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2004 ROKU

WSTĘP

I. COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 30.09.2004 r. wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne

- Radcomp S.A. w której COMP S.A. posiada 67% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 5 670 tys. zł,
- PACOMP Sp. z o.o. w której COMP S.A. posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 80 tys. zł,
- TORN Sp z o.o. w której COMP S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł,

b) spółki stowarzyszone:

- TechLab 2000 Sp z o.o., w której COMP S.A. posiada 30% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 45 tys. zł,

c) w stosunku do stanu na 30.06.2004 r. struktura grupy kapitałowej nie uległa zmianom:

W III kwartale 2004 roku Grupa Kapitałowa COMP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w wysokości 10 816 tys. zł. Spółka nie prezentuje III kwartału roku 2003 jako okresu porównawczego, więc nie dokonano analizy porównawczej przychodów osiągniętych w tym okresie. Wynik netto Grupy za trzeci kwartał 2004 roku

wykazał zysk 1 618 tys. zł, , narastająco za trzy kwartały wynik wykazuje stratę w kwocie 4 966 tys. zł. Strata jest spowodowaną sprzedażą spółki zależnej COMP Rzeszów S.A. w I kwartale 2004 r.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 września 2004 roku, oraz dane za okres 01 lipca do 30 września 2004 roku. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

III. Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia, średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalonych przez NBP w szczególności:

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.01.2004 r. – 30.09.2004 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,6214.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.01.2004 r. – 30.06.2004 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7311.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty

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

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów nie finansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

BILANS

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

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym, które mogłyby znacząco wpłynąć na wynik finansowy lub prezentację danych. Szczegółowy opis stosowanych zasad rachunkowości nie odbiega od prezentowanego w prospekcie emisyjnym

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za III kwartał roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz zastosowano wycenę metodą praw własności w przypadku:

- Techlab 2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za II kwartał roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN. Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

- Techlab 2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych;

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

ZMIANY STANU REZERW I AKTYWÓW

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004
I. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	806	806
- korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	0	0
Ia. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach (z tego):	806	806
a) odniesionych na wynik finansowy	799	799
- utworzona rezerwa na niewykorzystane urlopy	43	43
- rezerwa na zapasy	19	19
- rezerwa na koszty kontraktów	149	149
- rezerwa na koszty usług obcych	14	14
- rezerwa na różnice kursowe	0	0
- rezerwa na premie i nagrody	109	109
- rezerwa na koszt własny sprzedaży	0	0

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004
- inne	465	465
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-	0	0
...	0	0
2. Zwiększenia	102	102
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	102	102
- rezerwa na koszty gwarancji	46	46
- rezerwa na koszty kontraktów	46	46
- rezerwa na koszty usług obcych	10	10
- rezerwa na koszty operacyjne	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- strata podatkowa	0	0
...	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
3. Zmniejszenia	377	358
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	377	358
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	49	49
- rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie mag.	0	0
- rozwiązanie rezerwy na koszty usług obcych	2	2
- rozwiązanie rezerwy na koszty	11	11
- rozwiązanie rezerwy - kontrakty	186	167
- rozwiązanie rezerwy na nagrody dla pracowników	122	122
- rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne	0	0
- z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	7	7
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- rozwiązana rezerwa na stratę podatkową za lata 99/00 i 00/01	0	0
- rozwiązana rezerwa na wynagrodzenia	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- zmiana metody konsolidacji	0	0
...	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	531	550
a) odniesionych na wynik finansowy	531	550
- rezerwa na zapasy	19	19
- rezerwa na koszty kontraktów	9	28
- rezerwa na koszty usług obcych	13	13
- rezerwa na premie i nagrody	0	0
- rezerwa na koszty gwarancji	46	46
- inne	444	444
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-	0	0
...	0	0

INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 998	1 844
- przyszłe koszty kontraktów	1 640	1 844
- inne	358	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	285	258
- koszty nie zakończonych prac rozwojowych	177	140
- odsetki (leasing)	108	118
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	2 283	2 102

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 695	2 294
- ubezpieczenia	97	159
- inwestycje	310	160
- koszty kontraktów/projekty	1 399	1 440
- koszty organizacji spółki akcyjnej	868	489
- pozostałe	21	46
- koszty prac badawczo rozwojowych	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
-		0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	2 695	2 294

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	31	31
- korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające do porównywalności	0	0
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach, w tym:	31	31
a) odniesionej na wynik finansowy	31	31
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	118	118
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	118	118
- od niezrealizowanej sprzedaży	118	118
- różnice kursowe	0	0
- zarachowanych odsetek	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
3. Zmniejszenia	10	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	10
- rozwiązanie rezerwy na odsetki, kary, różnice kursowe	10	10
- marża na sprzedaży	118	0
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	0	0
- inne zrealizowane różnice przejściowe	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- korekty konsolidacyjne - wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	0	0
...	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
-	0	0
...	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	21	139
a) odniesionej na wynik finansowy	21	139
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	482	601
- długoterminowe (wg tytułów)	100	100
- rezerwy na koszty gwarancji	100	100
- rezerwy na koszty kontraktów	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	382	501
- rezerwy na koszty gwarancji	0	0
- rezerwy na koszty kontraktów	0	0
- rezerwy na koszty urlopów	0	14
- rezerwy na koszty okresu sprawozdawczego	190	215
- rezerwy na świadczenia - nagrody	0	80
- rezerwy na koszty usług obcych	0	0
- pozostałe	192	192
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 178	3 485
- długoterminowe (wg tytułów)	2 716	2 939
- gwarancje i serwis - wycena kontraktów długoterminowych	125	148
- dotacje	2 591	2 791
- krótkoterminowe (wg tytułów)	462	546
- usługi serwisowe i sprzedaż bez wydania	462	539
- wycena kontraktów budowlanych (długoterminowych)	0	0
- inne	0	7
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	3 660	4 086

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA III KWARTAŁ 2004 ROKU.

Prezentowane dane finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A. za III kwartał roku obrotowego 2004 zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późn. zmianami).

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej Emitenta w III kwartale 2004 r.

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy.

Zarząd COMP SA przewiduje, że w związku z sezonowością w branży, podobnie jak w latach ubiegłych przychody Grupy będą rozkładały się w kolejnych kwartałach nierównomiernie, ale osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Obroty Spółki COMP S.A. jako podmiotu dominującego stanowią 87,7% obrotów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej w okresie III kwartału 2004 r. Powoduje to, że wszystkie zdarzenia dotyczące Spółki dominującej mają decydujący wpływ na zdarzenia dotyczące całej Grupy Kapitałowej. Dotyczy to w szczególności poziomu sprzedaży.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 10 sierpnia 2004 wydała decyzje o wprowadzeniu do publicznego obrotu wszystkich obecnych serii akcji Spółki COMP S.A. oraz od 500.000 do 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H nowej emisji.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

4. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za III kwartał nie ujętych, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta.

Nie zaistniały takie zdarzenia.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz wyników Grupy Kapitałowej COMP S.A. na rok 2004.

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu COMP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, główny akcjonariusz posiadał następujące ilości akcji COMP S.A.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów Akcji

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 30.09.2004 r.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Rada Nadzorcza				
Robert Tomaszewski	12 000	30 000	0,68%	0,68%
Zarząd				
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	82 000	205 000	4,66%	4,66%
Grzegorz Zieleniec	17 900	44 750	1,02%	1,02%
Prokurent				
Krzysztof Morawski	7 100	17 750	0,40%	0,40%

W sierpniu 2004 Pan Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu nabył 50 000 szt. akcji serii E.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, której wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi na warunkach rynkowych, pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Nie wystąpiły takie transakcje

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotów lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Emitent nie udzielił poręczeń, kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

Nie wystąpiły żadne okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Emitenta oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- czynniki zewnętrzne:

postępujący, dalszy wzrost gospodarczy i prognozowany wzrost PKB
stabilizacja na rynku walutowym

- czynniki wewnętrzne

przewiduje się zwiększenie sprzedaży w IV kwartale bieżącego roku, jako konsekwencję zakończenia realizowanych obecnie i w kolejnych kwartałach kontraktów oraz dobrej koniunktury gospodarczej.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.11.2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
15.11.2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
15.11.2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

9.2 JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY COMP S.A.**Raport SA-Q 3/2004**

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości skorygowany raport kwartalny za III kwartał 2004 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 576	7 049
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 391	301
III. Zysk (strata) brutto	5 071	1 097
IV. Zysk (strata) netto	3 250	703
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 522)	(2 060)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(889)	(192)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 481	1 186
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 930)	(1 067)
IX. Aktywa razem	47 520	10 841
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 206	4 610
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 278	748
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 616	3 106
XIII. Kapitał własny	27 314	6 232
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	1 004
XV. Liczba akcji	1 760 285	1 760 285
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,85	0,40
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,52	3,54
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	okres bieżący
	01.01.2004- 30.09.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	4,3832
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, i XVI,	4,6214
najwyższy kurs w okresie	4,8746
najniższy kurs w okresie	4,3759

INFORMACJA O KOREKCIE RAPORTU

Zarząd COMP S.A. podaje do wiadomości treść korekty do raportu SA-Q III / 2004:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – pozycja X. Przychody finansowe:

Było:

	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2 250
- od jednostek powiązanych	2 250	2 250

Jest:

	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2 250
- od jednostek powiązanych	0	2 250

BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	19 944	20 672
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	5 495	5 953
- wartość firmy	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 658	2 805
3. Należności długoterminowe	318	318
3.1. Od jednostek powiązanych	318	318
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	8 962	9 246
4.1. Nieruchomości	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 810	9 094
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	6 295	6 295
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	6 295	6 295
b) w pozostałych jednostkach	2 515	2 799
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	152	152
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 511	2 350
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	60
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 470	2 290
II. Aktywa obrotowe	27 576	24 341
1. Zapasy	10 575	8 453
2. Należności krótkoterminowe	12 850	11 550
2.1. Od jednostek powiązanych	374	365
2.2. Od pozostałych jednostek	12 476	11 185
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 687	3 298
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 593	2 244
a) w jednostkach powiązanych	405	1 075
b) w pozostałych jednostkach	1 004	985
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184	184
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 094	1 054
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 464	1 040
A k t y w a r a z e m	47 520	45 013

BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
P a s y w a		
I. Kapitał własny	27 314	27 695
1. Kapitał zakładowy	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	19 642	19 642
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8. Zysk (strata) netto	3 250	3 631
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-

BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 206	17 318
1. Rezerwy na zobowiązania	21	139
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	139
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	3 278	957
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	3 278	957
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 616	12 522
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 145	2 200
3.2. Wobec pozostałych jednostek	10 118	9 983
3.3. Fundusze specjalne	353	339
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 291	3 700
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 291	3 700
a) długoterminowe	2 716	2 939
b) krótkoterminowe	575	761
Pasywa razem	47 520	45 013
Wartość księgowa	27 314	27 695
Liczba akcji	1 760 285	1 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15,52	15,73
Rozwodniona liczba akcji	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału 2004	stan na 30.06.2004 koniec poprz. kwartału 2004
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	6 452	6 452
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	651	651
- udzielonych gwarancji i poręczeń	651	651
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	5 801
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 801	5 801
3. Inne (z tytułu)	60	60
- urządzenia demonstracyjne	4	4
- umowa leasingowa	56	56
Pozycje pozabilansowe, razem	6 512	6 512

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 204	32 576
- w tym od jednostek powiązanych	0	163
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 640	18 355
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 564	14 221
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 470	19 800
- w tym od jednostek powiązanych	95	310
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 827	8 413
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 643	11 387
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 734	12 776
IV. Koszty sprzedaży	2 164	6 430
V. Koszty ogólnego zarządu	2 057	6 286
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(487)	60
VII. Pozostałe przychody operacyjne	208	1 850

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Dotacje	200	599
3. Inne przychody operacyjne	8	1 251
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	44	519
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	14
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	176
3. Inne koszty operacyjne	30	329
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(323)	1 391
X. Przychody finansowe	54	4 204
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2 250
- od jednostek powiązanych	0	2 250
2. Odsetki, w tym:	(44)	106
- od jednostek powiązanych	65	73
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	1 750
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	98	98
XI. Koszty finansowe	190	519
1. Odsetki, w tym:	147	425
- dla jednostek powiązanych	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	43	94
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(459)	5 076
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	7	(5)
1. Zyski nadzwyczajne	39	58
2. Straty nadzwyczajne	32	63
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(452)	5 071
XV. Podatek dochodowy	(71)	1 821
a) część bieżąca	28	1 538
b) część odroczone	(99)	283
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	(381)	3 250
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	(381)	3 250
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 760 285	1 760 285
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,22)	1,85
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	27 695	29 643
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	27 695	29 643
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 427
- umorzenia akcji	0	5 427
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	30
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	30
- zbycie akcji własnych	0	30
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	19 642	12 540
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	7 102
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7 102
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	18
- z podziału zysku (ustawowo)	0	537
- rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	6 547
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	19 642	19 642
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	1 120
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 427
- podział zysku - rozliczenie umorzenia akcji	0	5 427
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 547
- rozwiązanie kapitału rezerwowego, zbycie akcji własnych	0	30
- rozwiązanie kapitału na umorzenie akcji	0	6 517
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 631	6 164
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 631	6 332
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 631	6 332
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 332
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0	537
- fundusze celowe	0	200
- pokrycie straty lat ubiegłych	0	168
- utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	0	5 427
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 631	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	168
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	168
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	168
- pokrycie z zysku roku ubiegłego	0	168
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 631	0
8. Wynik netto	(381)	3 250
a) zysk netto	0	3 250
b) strata netto	(381)	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 314	27 314
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 314	27 314

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	(381)	3 250
II. Korekty razem	(1 621)	(12 772)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	693	2 010
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	238	(1 931)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	14	(1 736)
6. Zmiana stanu rezerw	(554)	(446)
7. Zmiana stanu zapasów	(2 122)	(4 384)
8. Zmiana stanu należności	12	8 103
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	943	(8 767)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(994)	(6 228)
11. Inne korekty	149	607
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 002)	(- 9 522)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 687	4 371
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6	2 404
a) w jednostkach powiązanych	0	2 258
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	2 250
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	6	146
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	18
- odsetki	0	128
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 681	1 967
II. Wydatki	1 194	5 260
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	805	1 247
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	500	3 650
a) w jednostkach powiązanych	0	2 100
- nabycie aktywów finansowych	0	2 100
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	500	1 550
- nabycie aktywów finansowych	500	500
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 050
4. Inne wydatki inwestycyjne	(111)	348
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	493	(889)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 849	8 290
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	48
2. Kredyty i pożyczki	3 849	8 242
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	2 340	2 809
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	200	200
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 378	1 378
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	306	306
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	220	318
8. Odsetki	209	425
9. Inne wydatki finansowe	27	182
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 509	5 481
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	0	(4 930)

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	(4 930)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	184	5 114
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	184	184
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2004

WSTĘP

1. DANE JEDNOSTKI

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

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI ZGODNIE ZE STATUTEM JEST NIEOGRANICZONY

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2004 - 30.09.2004 i narastająco za okres 01.01.2004 – 30.09.2004 r.

Spółka po raz pierwszy sporządza sprawozdanie za III kwartał, nie ma więc obowiązku prezentowania danych porównywalnych za III kwartał roku poprzedzającego

3. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 30.09.2004 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30.09.2004 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej

4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 30.09.2004r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	Brak	47 500	118 750,00	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	zwykłe	brak	Brak	1 260 000	3 150 000,00	Aport	12.06.1997	Nabycia

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 30.09.2004r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
C	zwykłe	brak	Brak	150 527	376 317,50	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
E	zwykłe	brak	Brak	210 870	527 175,00	Aport	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470,00	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.09.2004r.						
Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość	Wartość	% udział w akcjach	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	A	42 750	106 875,00	2,43%	42 750	2,43%
	B	1 260 000	3 150 000,00	71,58%	1 260 000	71,58%
	C	1 092	2 730,00	0,06%	1 092	0,06%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A	4 750	11 875,00	0,27%	4 750	0,27%
	E	210 870	527 175,00	11,98%	210 870	11,98%
	C	150 527	376 317,50	8,55%	150 527	8,55%
	G	91 388	228 470,00	5,19%	91 388	5,19%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent 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.

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA III KWARTAŁ 2004 ROKU.

1. OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

Informacje zawarte w Raporcie kwartalnym obejmują: wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, informacje dodatkowa i komentarz do informacji finansowych. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Prezentowane dane finansowe COMP S.A. za III kwartał roku obrotowego 2004 zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późn. zmianami).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego okresu obrachunkowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Emitenta ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniach finansowych i innych danych finansowych w niniejszym Raporcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

STOSOWANE METODY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Raport sporządzono wg zasad określonych w znowelizowanej, obowiązującej od 1 stycznia 2002 r. ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę, zgodnie z art.10 ww ustawy, zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w prospekcie emisyjnym. W stosunku do przedstawionych w prospekcie zasad rachunkowości, spółka nie zmieniła w okresie obrotowym zasad.

Dane wykazane w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu odpisów aktualizujących wartość składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

2. ZMIANY STANU REZERW I AKTYWÓW

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	139	31
a) odniesionej na wynik finansowy	139	31
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	0	118
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0	118
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. rozliczenia kontraktu długoterminowego metoda zerowa	0	118
– różnice kursowe, pożyczki		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi	0	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	
3. Zmniejszenia	118	128
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	118	128
– odroczonego podatku dochodowego - dodatnie różnice kursowe	0	10
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	21	21
a) odniesionej na wynik finansowy	21	21
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	59	333
a) odniesionych na wynik finansowy	59	333
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	0	56
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	56
– rezerwa na zapasy		
– rezerwa na niewykorzystane urlopy		
– rezerwa na nagrody jubileuszowe		
– rezerwa na wyroby gotowe		
– rezerwa na koszty usług obcych	0	56
– rezerwa na różnice kursowe		

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	19	349
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	19	349
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	43
– rozwiązanie rezerwy na nagrody	0	109
– rozwiązanie rezerwy na koszty kontr., usługi, różnice kursowe	19	197
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	40	40
a) odniesionych na wynik finansowy	40	40
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	Stan na dzień	
	30.09.2004	30.06.2004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40	59
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 470	2 085
– koszty prac badawczo - rozwojowych	177	139
– gwarancje do kontraktu	3	
– leasing operacyjny -odsetki do rozliczenia w okresie umowy	93	103
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt.kontraktu długoterminowego	2 197	1 843
Razem	2 510	2 144
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...		
– ubezpieczenia	105	121
– koszty kontraktów	161	212
– inwestycje	310	160
– koszty emisji akcji H - publicznych	868	489
– pozostałe	21	17
Razem	1 465	999
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	113	215
a) długoterminowe, w tym:	0	0
– rezerwa na koszty kontraktu		
b) krótkoterminowe, w tym:	113	215
– rezerwa na niewykorzystane urlopy		
– rezerwa na świadczenia pracownicze /nagrody/		
– rezerwa na koszty usług obcych	18	74
– koszty kontraktów	95	141
– pozostałe		
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 178	3 484
a) długoterminowe, w tym:	2 716	2 938
– gwarancje i serwis do kontraktów	125	148
– dotacja - śr. Pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia ST, prac rozwojowych	2 591	2 790
– inne	0	0
b) krótkoterminowe, w tym:	462	546
– niezrealizowane różnice kursowe		
– usługi serwisowe rozliczane w czasie	449	539
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0	0
– wycena kontraktów długoterminowych		
– sprzedaż bez wydania	13	7
– inne		
Razem	3 291	3 699

3. ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2004 R.

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia COMP S.A..

4. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 10 sierpnia 2004 wydała decyzję o wprowadzeniu do publicznego obrotu wszystkich obecnych serii akcji oraz od 500.000 do 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H nowej emisji.

5. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Nie zaistniały zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

6. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ NIE UJĘTYCH, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI EMITENTA.

Nie zaistniały takie zdarzenia.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Emitent nie publikował prognoz wyników spółki COMP S.A. na rok 2004.

8. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU COMP S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, główny akcjonariusz posiadał następujące ilości akcji COMP S.A.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%

ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 30.09.2004 r.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Rada Nadzorcza				
Robert Tomaszewski	12 000	30 000	0,68%	0,68%
Zarząd				
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	82 000	205 000	4,66%	4,66%
Grzegorz Zieleniec	17 900	44 750	1,02%	1,02%
Prokurent				
Krzysztof Morawski	7 100	17 750	0,40%	0,40%

W sierpniu 2004 Pan Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu nabył 50 000 szt. akcji serii E.

9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ODNOŚNIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓREJ WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.

10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI (ŁĄCZNA WARTOŚĆ ZAWARTYCH W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO) PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500 000 EURO – JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH, POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ.

Nie wystąpiły takie transakcje

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTÓW LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

Emitent nie udzielił poręczeń, kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.

Nie wystąpiły żadne okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy spółki oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

- czynniki zewnętrzne:

postępujący, dalszy wzrost gospodarczy

stabilizacja na rynku walutowym

Zarząd COMP SA przewiduje, że w związku z sezonowością w branży, podobnie jak w latach ubiegłych przychody osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

- czynniki wewnętrzne

przewiduje się zwiększenie sprzedaży w IV kwartale bieżącego roku, jako konsekwencję zakończenia realizowanych obecnie i w kolejnych kwartałach kontraktów oraz dobrej koniunktury gospodarczej.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29-10-2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29-10-2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29-10-2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

9.3 SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY COMP S.A.**Raport SA-PS 2004**

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.
- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki COMP S.A.**podaje do wiadomości skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2004 roku.****Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2004 koniec I półrocza 2004	31.12.2003 koniec roku 2003	30.06.2004 koniec I półrocza 2004	31.12.2003 koniec roku 2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 345	83 711	5 568	18 822
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 427	6 060	513	1 363
III. Zysk (strata) brutto	(2 863)	8 951	(605)	2 013
IV. Zysk (strata) netto	(6 584)	9 911	(1 392)	2 228
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 658)	4 575	(1 619)	1 029
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30)	2 232	(6)	502
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 827	(2 308)	809	(519)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 861)	4 499	(816)	1 012
IX. Aktywa razem	47 029	67 379	10 354	14 284
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 203	25 249	3 787	5 353
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 000	268	220	57
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 978	18 126	2 637	3 834
XIII. Kapitał własny	26 863	39 469	5 914	8 367
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	9 828	969	2 084
XV. Liczba akcji	1 760 285	3 931 188	1 760 285	3 931 188
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(3,74)	2,52	(0,79)	0,57
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,26	10,04	3,36	2,13
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	okres bieżący 01.01.2004- 30.06.2004	okres porównywalny 01.01.2003- 31.12.2003
	zł	
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	4,5422	4,7170
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, i XVI,	4,7311	4,4474
najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,7170
najniższy kurs w okresie	4,5422	3,9773

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2004 roku do 30.06.2004 roku.**

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej COMP S.A.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest COMP S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **47.029** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2004 roku do dnia 30.06.2004 roku wykazujący stratę netto w wysokości **6.584** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **12.606** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2004 roku do dnia 30.06.2004 roku o kwotę **3.861** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe jednostki dominującej oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

W wyniku przeprowadzonego przeglądu stwierdziliśmy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które nie podlegały przeglądowi śródrocznemu. Suma bilansowa tych sprawozdań finansowych przed dokonaniem wyłączeń stanowi 24,65% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania

finansowego, zaś wynik finansowy w wyrażeniu bezwzględny stanowi 27,17% wyniku finansowego grupy kapitałowej w wyrażeniu bezwzględny przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych. Ze względu na powyższe nie wyrażamy oceny co do wyników tej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która dotyczy jednostek nie objętych przeglądem.

Z wyjątkiem opisanego powyżej, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania innych istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568, z późn. zm.) z uwzględnieniem §18 ust. 2 pkt. 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 186, poz. 1921) oraz Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.).

Warszawa, dnia 25.10.2004 roku.

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Donata Budkiewicz – Feluch
Biegły Rewident
nr ident. 9939/7399

Dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES 1.01.2004r. - 30.06.2004r.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	- COMP Spółka Akcyjna
Siedziba	- Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
Sąd Rejestrowy	- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	- 0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
NIP	

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 01.01.2004 – 30.06.2004 r. i okres poprzedzający 01-01-2003 – 31.12.2003.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienie porównywalności danych, Spółka, składa sprawozdanie półroczne po raz pierwszy i w związku z tym nie prezentuje danych porównywalnych za pierwsze półrocze roku poprzedzającego.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy zarządu na dzień 30.06.2004 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30.06.2004 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza COMP S.A. została powołana na 2-letnią kadencję Uchwałą nr 14 ZWZ w dniu 23.02.2004 r. W skład Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Prończuk
- Jerzy Rey
- Piotr Augustyniak
- Jacek Pulwarski
- Robert Tomaszewski

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 30.06.2004r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	Brak	47 500	118 750,00	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	zwykłe	brak	Brak	1 260 000	3 150 000,00	Aport	12.06.1997	Nabycia

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
C	zwykłe	brak	Brak	150 527	376 317,50	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
E	zwykłe	brak	Brak	210 870	527 175,00	Aport	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470,00	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.06.2004r.

Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość	Wartość	% udział w akcjach	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	A	42 750	106 875,00	2,43%	42 750	2,43%
	B	1 260 000	3 150 000,00	71,58%	1 260 000	71,58%
	C	1 092	2 730,00	0,06%	1 092	0,06%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A	4 750	11 875,00	0,27%	4 750	0,27%
	E	210 870	527 175,00	11,98%	210 870	11,98%
	C	150 527	376 317,50	8,55%	150 527	8,55%
	G	91 388	228 470,00	5,19%	91 388	5,19%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za okresy porównywalne

Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmującym wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z dnia 10 grudnia 2001 r. z późn. zmianami)

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Emitenta ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniach finansowych i innych danych finansowych w niniejszym raporcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Stosowane metody rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 30 czerwca 2004 r. wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:

Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	931994698
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	879-16-05-508

Przedmiot działalności:

- produkcja innych urządzeń do przetwarzania informacji (32.10 Z)
- działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)
- pozostała działalność związana z informatyką (72.60. Z)

Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki RADCOMP S.A. do rejestru handlowego pod numerem RHB 8480.

Dnia 04 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000004100.

Udział Emitenta w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 30.06.2004 r.

Emitent jest właścicielem 567 000 akcji Spółki RADCOMP S.A. (w tym: 7 000 akcji serii A, 250 000 akcji serii C, 100 000 akcji serii D oraz 210 000 akcji serii E), które uprawniają do 1 034 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co daje 78,51% udziału w głosach na WZ oraz 66,94% udziału w kapitale zakładowym

PACOMP Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 29
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939

Przedmiot działalności:

- Produkcja sprzętu elektrycznego gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem działalności usługowej (31.62 A)

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki PACOMP Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 57921.

Dnia 31 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000032546.

Udział Emitenta w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW)

Emitent jest właścicielem 160 udziałów Spółki PACOMP Sp. z o.o. co daje 80% udziału w głosach na ZW oraz 80% udziału w kapitale zakładowym.

TORN Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 17
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	017274454
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-255-08-33

Przedmiot działalności:

- działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)
- działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
- pozostała działalność związana z informatyką (72.60. Z)

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki TORN Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 61115.

Dnia 12 lutego 2002r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000090426

Udział Emitenta w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW)

Emitent jest właścicielem 1 000 udziałów Spółki TORN Sp. z o.o., co daje 59,95% udziału w głosach na ZW oraz 59,95% udziału w kapitale zakładowym.

b) spółki stowarzyszone:

TechLab2000 Sp. z .o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-052-60-47

Przedmiot działalności:

- produkcja innych urządzeń do przetwarzania informacji (32.10 Z)
- produkcja urządzeń do telefonii (32.20 A)
- działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy, dokonał wpisu spółki TECHLAB 2000 Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 18880.

Dnia 05 stycznia 2004r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000183419.

Udział Emitenta w kapitale spółki powiązanej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników

Emitent posiada w spółce stowarzyszonej TechLab2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł., co daje 30% udziału w kapitale zakładowym.

e) w stosunku do stanu na 31.12.2003 r. struktura grupy kapitałowej uległa następującym zmianom:

- zbyto spółkę COMP Rzeszów S.A. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2004 zbycie spółki COMP Rzeszów skutkuje obciążeniem wyniku finansowego na ok. 7 030 tys. zł.
- w dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy zależnej od COMP S.A. Spółki Radcomp S.A. został podwyższony poprzez emisję akcji serii E z kwoty 6 370 tys. zł do kwoty 8 470 tys. zł. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2 100 tys. zł. Emisję akcji serii E w całości objął COMP S.A.

W I półroczu 2004 roku Grupa Kapitałowa COMP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w wysokości 23 345 tys. zł. Spółka nie prezentuje I półrocza roku 2003 jako okresu porównawczego, więc nie dokonano analizy porównawczej przychodów osiągniętych w tym okresie.. Wynik netto Grupy za pierwsze półrocze 2004 roku wykazał stratę 6 117 tys. zł, co w znacznym stopniu wynika ze sprzedaży spółki COMP Rzeszów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku, oraz dane za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2003 roku jako dane okresu poprzedniego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

WSKAZANIE, ZGODNIE Z ZAŁĄCZNIKIEM NR 2 DO ROZPORZĄDZENIA, ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALONYCH PRZEZ NBP W SZCZEGÓLNOŚCI:

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.01.2004 r. – 30.06.2004 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,7311.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**PRZYCHODY**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

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

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

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

KOSZTY

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

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

BILANS

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, które zostaną wykorzystane do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- | | |
|--|-----------|
| - koszty prac rozwojowych | 20 %, |
| - wartość firmy | 20% |
| - nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje | 20% - 50% |
| - oprogramowanie komputerów | 50%, |
| - pozostałe wartości niematerialne i prawne | 20% |
| - wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji. | |

W uzasadnionych ekonomicznym zużyciu szczególnych przypadkach określa się stawki amortyzacyjne indywidualnie dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki zależnej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli.

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki stowarzyszonej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy z konsolidacji jest odpisywana w skonsolidowany rachunek zysków i strat liniowo przez okres 5 lat, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu, w którym objęto kontrolę.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. W szczególnych przypadkach dopuszcza się przyjęcie do użytkowania środków trwałych o wartości początkowej nie mniejszej niż 1 tys. zł

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-
- budowlę i budynki	10%
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	20%
- sprzęt komputerowy	30%
- środki transportu	20%
- inne środki trwałe	10-20%.

W uzasadnionych ekonomicznym zużyciu szczególnych przypadkach określa się stawki amortyzacyjne indywidualnie dla poszczególnych środków trwałych

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

Inwestycje długoterminowe

Za inwestycje długoterminowe uznaje się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend, udziałów w zyskach lub innych pożytków.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe inwestycje finansowe wycenia się według cen nabycia.

Aktywa finansowe, dla których istnieje aktywny rynek wycenia się w wartości rynkowej.

Inwestycje długoterminowe wyrażone w walutach obcych wyceniane są po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta Spółka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy wycenę aktywów finansowych wyrażonych w cenie nabycia, pomniejszając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych, nie podlegające konsolidacji metodą pełną wycenia się metodą praw własności.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a **zobowiązania finansowe** za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszona o należne wpłaty.

Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których kontrakty określają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych o ile jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco:

-zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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

Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

W przypadku instrumentów nabytych, instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu lub - w przypadku instrumentów wystawionych - w zobowiązaniach finansowych, w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu. W przypadku opcji wartość początkową stanowi otrzymana lub zapłacona premia, z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w bilansie do wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

b) Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

c) Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty przeznaczone do obrotu. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

d) Ujęcie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego przeznaczonego do obrotu wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat, w okresie, w którym powstały.

e) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak, aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu.

- Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

- a) służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem oraz
- b) będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

- Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

- a) służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub z prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- b) będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieefektywną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Jeżeli poddane zabezpieczeniu przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty, które uprzednio ujęte zostały bezpośrednio w kapitale własnym są usuwane z tej pozycji i uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dany zabezpieczany składnik aktywów i zobowiązań wpływa na rachunek zysków i strat.

f) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Spółka zaprzestaje ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Spółka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas, dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach, określonych poprzez wyżej wymienione działania pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie wiążące przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję wiążącego przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zysk lub strata z instrumentu zabezpieczającego odpowiadająca części stanowiącej skuteczne zabezpieczenie ujmowana jest w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, co transakcja zabezpieczana. Zasada ta stosowana jest analogicznie dla ujęcia odpowiednich przepływów w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

Zysk lub strata z handlowych instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych zaś odpowiednie przepływy w działalności operacyjnej.

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszającą wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług,
- kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu :

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

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, w tym budowlanej objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny, lub w wysokości poniesionych kosztów, związanych z realizacją tej usługi, jeśli nie można wiarygodnie określić stopnia zaawansowania realizacji usługi

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

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

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995

roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez jednostkę dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na skonsolidowany wynik netto jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostki zależnej w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- b) wynik operacji finansowych,
- c) wynik operacji nadzwyczajnych,
- d) odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- e) odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- f) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- g) udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- h) zyski (straty) mniejszości.

Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych.

Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto jednostki zależnej według ich wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli nad wartością nabycia udziałów w jednostce zależnej.

Ujemna wartość firmy dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości godziwej udziału w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej na dzień wywierania na nią znaczącego wpływu nad wartością nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej.

Ujemna wartość firmy jest odpisywana liniowo w rachunek zysków i strat przez okres 5 lat.

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

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

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

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

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych,

Wycena transakcji w walutach obcych.

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów. po średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za I półrocze roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz metodę praw własności w przypadku:

- Techlab 2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za rok 2003 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN. Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

- Techlab 2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony
- COMP Rzeszów S.A – spółka zależna, nad którą COMP S.A. utraciła kontrolę w lutym 2004

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych;

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Spółka nie prezentuje różnic jakie wystąpiłyby w sprawozdaniu finansowym sporządzanym według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Ustawy o Rachunkowości ze względu na brak istotności tych różnic.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		17 908	28 320
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	7 920	7 133
- wartość firmy		0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 051	4 352
4. Należności długoterminowe	4, 9	334	334
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0
4.2. Od pozostałych jednostek		334	334
5. Inwestycje długoterminowe	5	2 951	15 551
5.1. Nieruchomości		0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 799	15 414
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	14 112
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	14 112
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	0
- inne		0	0
b) w pozostałych jednostkach		2 799	1 302
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		152	137
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	2 652	950
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		550	797
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 102	153
II. Aktywa obrotowe		29 121	39 059
1. Zapasy	7	7 944	7 066
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	14 285	20 622
2.1. Od jednostek powiązanych		0	872
2.2. Od pozostałych jednostek		14 285	19 750
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	4 598	10 123
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 544	8 783
a) w jednostkach powiązanych		383	1 666
b) w pozostałych jednostkach		985	1 080
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 176	6 037
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 054	1 340
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	2 294	1 248
A k t y w a r a z e m		47 029	67 379

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
P a s y w a			
I. Kapitał własny		26 863	39 469
1. Kapitał zakładowy	13	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14	0	30
4. Kapitał zapasowy	15	20 983	12 766
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	0	1 120
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0
a) dodatnie różnice kursowe		0	0
b) ujemne różnice kursowe		0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		8 042	5 853
9. Zysk (strata) netto		(6 584)	9 911
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18	0	0
II. Kapitały mniejszości	19	2 963	2 417
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	0	244
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		17 203	25 249
1. Rezerwy na zobowiązania	21	139	31
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139	31
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	22	1 000	268

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		1 000	268
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	11 978	18 126
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	765
3.2. Wobec pozostałych jednostek		11 616	17 164
3.3. Fundusze specjalne		362	197
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	4 086	6 824
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 086	6 824
a) długoterminowe		3 039	4 307
b) krótkoterminowe		1 047	2 517
P a s y w a r a z e m		47 029	67 379
Wartość księgowa		26 863	39 469
Liczba akcji		1 760 285	3 931 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	15,26	10,04
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25		

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
1. Należności warunkowe	26	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
- inne		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
- inne		0	0
2. Zobowiązania warunkowe	26	6 452	7 885
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		651	2 084
- poręczenie kredytu Radcomp		300	350
- poręczenie kontraktu Radcomp		0	1 483
- poręczenie leasingu dla Radcomp		351	251
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		5 801	5 801
- gwarancje zabezpieczone weksłami		0	1 416
- gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu		5 801	4 385
3. Inne (z tytułu)		60	60
- urządzenia demonstracyjne		4	4
- umowa leasingowa		56	56
Pozycje pozabilansowe, razem		6 512	7 945

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		26 345	83 711
- od jednostek powiązanych		68	742
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	16 799	33 328
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	9 546	50 383
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		14 159	54 183
- od jednostek powiązanych		0	956
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	6 473	12 815
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 686	41 368
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		12 186	29 528
IV. Koszty sprzedaży	29	4 588	9 605
V. Koszty ogólnego zarządu	29	6 479	13 491
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		1 119	6 432
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 835	2 451
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10	28
2. Dotacje		399	846
3. Inne przychody operacyjne	30	1 426	1 577
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		527	2 823
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		166	1 497
3. Inne koszty operacyjne	31	361	1 326
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 427	6 060
X. Przychody finansowe	32	2 435	3 278
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 250	2 250
- od jednostek powiązanych		2 250	2 250
2. Odsetki, w tym:		185	336
- od jednostek powiązanych		0	80
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		0	692
XI. Koszty finansowe	33	684	559
1. Odsetki, w tym:		285	418
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		399	141
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34	(7 030)	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		(2 852)	8 779
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		(11)	0
1. Zyski nadzwyczajne	35	23	40
2. Straty nadzwyczajne	36	34	40
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	172
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		(2 863)	8 951
XVIII. Podatek dochodowy	37	2 086	1 908
a) część bieżąca		1 723	2 037
b) część odroczone		363	(129)
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(1 456)	2 799
XXI. (Zyski) straty mniejszości		(179)	69
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	(6 584)	9 911
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		(6 584)	9 911
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 760 285	3 931 188
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	(3,74)	2,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 469	29 007
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	(1 314)
b) korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	0	1 182
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 469	28 875
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 828	9 600
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	(5 427)	228
a) zwiększenia (z tytułu)	0	228
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	228
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 427	0
- umorzenia akcji (udziałów)	5 427	0
-	0	0
...	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	30	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	(30)	30
a) zwiększenia (z tytułu)	0	30
- objęcie akcji z opcji menedżerskiej serii G	0	30
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	30	0
-	30	0
...	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	30
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 766	21 781
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	77
b) korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	0	1 230

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	12 766	23 088
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 217	(10 322)
a) zwiększenia (z tytułu)	8 217	370
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	119
- z podziału zysku (ustawowo)	0	251
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 652	0
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	6 547	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	10 692
- pokrycia straty	0	2 580
- przeniesienie na kapitał zakładowy	0	1 120
- korekty konsolidacyjne - zmiana metody konsolidacji	0	6 992
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 983	12 766
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	143
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	21	164
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	(143)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	143
- zbycia środków trwałych	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	143
...	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 120	48
a) korekty błędów podstawowych	0	(48)
6a. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach	1 120	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(1 120)	1 120
a) zwiększenia (z tytułu)	5 427	1 120
- utworzenie rezerwowego kapitału na umorzenie akcji	5 427	0
- utworzony na pokrycie umorzenia akcji	0	1 090
- utworzony na pokrycie akcji objętych przez Spółkę	0	30
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 547	0
- przeniesienie na kapitał zakładowy	6 547	0
...	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	1 120
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 764	(3 977)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 338	3 595
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	(25)
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 338	3 570
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 981	(2 283)
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 186	251
- przeznaczenie na fundusze celowe	200	0
- przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych	168	704
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	5 427	0
- korekty konsolidacyjne - zmiana metody konsolidacji	0	(3 238)
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 357	5 853
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 574	7 547
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 574	7 547
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	259	7 547
- pokrycie z zysku roku ubiegłego	168	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego i rezerwowego	0	3 285
- korekty konsolidacyjne	91	0
- korekty konsolidacyjne - zmiana metody konsolidacji	0	4 016

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- umorzenie (restrukturyzacja)	0	246
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 315	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 042	5 853
9. Wynik netto	(6 584)	9 911
a) zysk netto	2 537	11 485
b) strata netto	9 121	1 574
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	26 863	39 469
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 863	39 269

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	(6 584)	9 911
II. Korekty razem	(1 074)	(5 336)
1. Zyski (straty) mniejszości	179	(69)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 456	(2 799)
3. Amortyzacja, w tym:	1 642	2 636
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	172
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 150)	(2 156)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7 030	(278)
7. Zmiana stanu rezerw	108	(114)
8. Zmiana stanu zapasów	(878)	1 172
9. Zmiana stanu należności	6 337	4 394
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 366)	(559)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 486)	(6 298)
12. Inne korekty	436	(1 265)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 658)	4 575
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 747	6 718
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	413
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 447	3 779
a) w jednostkach powiązanych	2 250	3 370
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	2 250	2 250
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	1 120
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	197	409
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	12	
- odsetki	185	310
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	99
4. Inne wpływy inwestycyjne	286	2 526
II. Wydatki	2 777	4 486
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	793	1 884
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	15	10
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 510	100
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 510	100
- nabycie aktywów finansowych	460	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 050	100

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Półrocze / 2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	459	2 492
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(30)	2 232
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 638	1 194
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	48	336
2. Kredyty i pożyczki	4 588	858
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	2	0
II. Wydatki	811	3 502
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	258	3 108
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	113	0
8. Odsetki	285	393
9. Inne wydatki finansowe	155	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 827	(2 308)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 861)	4 499
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 861)	(11 146)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
- zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	0	(15 645)
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 037	17 183
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 176	6 037
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	2 493

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	5 926	4 959
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	26	1 747
- oprogramowanie komputerowe	26	57
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 968	427
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	7 920	7 133

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	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:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	7 249	0	4 647	725	1 066	0	12 962
b) zwiększenia (z tytułu)	1 828	0	22	22	0	0	1 850
- nabycie			22	22			22
- przemieszczenie wewnętrzne	1 828						1 828

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	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:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
- inne							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja							0
- aktualizacja wartości							0
- sprzedaż							0
- przemieszczenie wewnętrzne							0
- inne							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 077	0	4 669	747	1 066	0	14 812
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 290		2 899	667	639		5 828
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	861		118	40	85		1 064
- amortyzacja planowa	861		118	40	85		1 064
-							0
-							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 151	0	3 017	707	724	0	6 892
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 926	0	1 652	40	342	0	7 920

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) własne	7 920	7 133
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
-	0	0
...	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	7 920	7 133

Nota 2.

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	3 704
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	656
- wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	0	656
...	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	3 048
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	3 387
- korekty konsolidacyjne	0	(218)
Odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie	0	3 169
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	(121)

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- wyłączenie Spółki z konsolidacji metodą pełną	0	0
...	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	3 048
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Pominięto – pozycje nie występują

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nota 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 481	2 572
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	855	852
- urządzenia techniczne i maszyny	985	753
- środki transportu	1 511	835
- inne środki trwałe	130	132
b) środki trwałe w budowie	570	1 780
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 051	4 352

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 246	3 442	2 006	603	7 297
b) zwiększenia (z tytułu)	0	46	467	857	45	1 415
- nabycie		46	467	857	45	1 415
- przemieszczenie wewnętrzne						0
- inne						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	3	14	0	17
- likwidacja			3			3
- aktualizacja wartości						0
- sprzedaż				14		14
- przemieszczenie wewnętrzne						0
- inne						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 292	3 906	2 849	648	8 695
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		394	2 689	1 083	470	4 636
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	43	232	255	48	578
- bieżąca amortyzacja		43	239	263	48	593
- sprzedaż				(8)		(8)
- likwidacja środków			(7)			(7)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	437	2 921	1 338	518	5 214
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	855	985	1 511	130	3 481

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) własne	3 115	2 276
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	936	296
- leasingu	936	296
...	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	4 051	2 572

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	99	660
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0	0
-	99	660
...	0	0
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	99	660

Spółki Grupy COMP nie posiadają gruntów w wieczystym użytkowaniu

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
- transakcji handlowych	0	0
...	0	0
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	334	334
- inne	0	334
- z tytułu dostaw i usług	334	0
Należności długoterminowe netto	334	334
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	334	334

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	334	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	334
- inne	0	334
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	334	334

Pominięto – pozycja nie występuje

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	334	334
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności długoterminowe, razem	334	334

Nota 5.

Pominięto, pozycje nie występują

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	14 112
- udziały lub akcje	0	14 112
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c) w pozostałych jednostkach	2 799	1 302
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	1 391	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	932
- obligacje skarbowe	0	932
- udzielone pożyczki	1 408	370
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 799	15 414

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	15 414	1 494
- udzielone pożyczki	370	775
- udziały lub akcje	14 112	530
- inne papiery wartościowe	932	189
b) zwiększenia (z tytułu)	1 550	15 088
- inne papiery wartościowe	500	876
- aktualizacja wartości - inne papiery wartościowe	0	0
- nabycie akcji	0	0
- udzielone pożyczki	1 050	100
- inne aktywa finansowe	0	0
- korekty aktualizujące wartość - inne papiery wartościowe	0	0
- zmiana metody konsolidacji na wycenę metodą praw własności	0	14 112
c) zmniejszenia (z tytułu)	14 165	1 168
- inne papiery wartościowe	0	133
- sprzedaż akcji	14 112	530
- aktualizacja wartości - udzielone pożyczki	0	0
- aktualizacja wartości - inne papiery wartościowe	41	0
- udzielone pożyczki (przemieszczenia wewnętrzne, spłata)	12	0
- spłata pożyczek	0	505
d) stan na koniec okresu	2 799	15 414
- inne papiery wartościowe	1 391	932
- akcje	0	14 112
- udzielona pożyczka	1 408	370

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 30.06.2004 r.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według 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	0	5 670	66,94	78,51	
2	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. K.Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	13.08.1999	80	0	80	80	80	
3	Torn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001	500	0	500	59,95	59,95	
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.10.2001	45	0	0	30	30	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2003 r.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według 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	Comp Rzeszów Spółka Akcyjna	Al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów	Doradztwo w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego dostarczania oprogramowania	jednostka zależna	pełna	10.02.2000	3 677	0	3 677	50	50	
2.	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	3 570	0	3 570	56,04	75,19	
3	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. K.Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	13.08.1999	80	0	80	80	80	
4	Torn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001	500	0	500	59,95	59,95	
5	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.10.2001	45	0	45	30	30	

Pominięto, pozycja nie występuje
UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	2 799	15 044
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 799	15 044

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 391	932
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 391	932
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(41)	22
- wartość na początek okresu	932	189
- wartość według cen nabycia	1 432	910
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	14 112
a) akcje (wartość bilansowa):	0	14 112
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	2 592
- wartość na początek okresu	14 112	0
- wartość według cen nabycia	0	3 677
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	1 432	4 587
Wartość na początek okresu, razem	15 044	189
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(41)	2 592
Wartość bilansowa, razem	1 391	15 044

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1408	370
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	1408	370

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- dzieła sztuki	152	137
...	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	152	137

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	137	0
b) zwiększenia (z tytułu)	15	157
- przemieszczenia wewnętrzne	15	157
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	20
- sprzedaż	0	20
- inne	0	0
d) stan na koniec okresu	152	137

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	152	137
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	152	137

Nota 6.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	806	775
- korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	0	161
1a. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach (z tego):	806	936
a) odniesionych na wynik finansowy	799	936
- utworzona rezerwa na niewykorzystane urlopy	43	0
- rezerwa na zapasy	19	0
- rezerwa na koszty kontraktów	149	0
- rezerwa na koszty usług obcych	14	0
- rezerwa na różnice kursowe	0	0
- rezerwa na premie i nagrody	109	0
- rezerwa na koszt własny sprzedaży	0	0
- inne	465	936
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-	0	0
...	0	0
2. Zwiększenia	102	790

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	102	383
- rezerwa na koszty gwarancji	46	21
- rezerwa na koszty kontraktów	46	174
- rezerwa na koszty usług obcych	10	0
- rezerwa na koszty operacyjne	0	188
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	407
- strata podatkowa	0	407
...	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
3. Zmniejszenia	358	929
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	358	565
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	49	0
- rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie mag.	0	0
- rozwiązanie rezerwy na koszty usług obcych	2	0
- rozwiązanie rezerwy na koszty	11	0
- rozwiązanie rezerwy - kontrakty	167	0
- rozwiązanie rezerwy na nagrody dla pracowników	122	0
- rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne	0	565
- z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	7	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	211
- rozwiązana rezerwa na stratę podatkową za lata 99/00 i 00/01	0	193
- rozwiązana rezerwa na wynagrodzenia	0	18
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	153
- zmiana metody konsolidacji	0	153
...	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	550	797
a) odniesionych na wynik finansowy	550	644
- rezerwa na zapasy	19	0
- rezerwa na koszty kontraktów	28	0
- rezerwa na koszty usług obcych	13	0
- rezerwa na premie i nagrody	0	0
- rezerwa na koszty gwarancji	46	0
- inne	444	644
b) odniesionych na kapitał własny	0	153
-	0	153
...	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-	0	0
...	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 844	110
- przyszłe koszty kontraktów	1 844	110
- inne	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	258	43
- koszty nie zakończonych prac rozwojowych	140	0
- odsetki (leasing)	118	43
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 102	153

Nota 7.

ZAPASY	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) materiały	1 380	368
b) półprodukty i produkty w toku	554	106
c) produkty gotowe	23	55
d) towary	5 905	6 281
e) zaliczki na dostawy	82	256
Zapasy, razem	7 944	7 066

Nota 8.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	0	872
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	872
- do 12 miesięcy	0	872
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	14 285	19 750
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 995	19 211
- do 12 miesięcy	8 301	19 053
- powyżej 12 miesięcy	4 694	158
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	484	239
- inne	806	126
- dochodzone na drodze sądowej	0	174
Należności krótkoterminowe netto, razem	14 285	20 622
c) odpisy aktualizujące wartość należności	503	1 051
Należności krótkoterminowe brutto, razem	14 788	21 673

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	872
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	872
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	872
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	872

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
Stan na początek okresu	1 050	617
a) zwiększenia (z tytułu)	0	494
- utworzenie odpisów aktualizujących należności	0	494
- odpisy na należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	547	60
- spłata należności	547	0
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	0	25
- rozwiązanie odpisu na należności	0	35
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	503	1 051

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	14 785	21 673
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	0
b1. jednostka/waluta USD	1	0
tys. zł	3	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	14 788	21 673

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	4 995	6 245
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	641	10 920
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 400	233
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	232	422
e) powyżej 1 roku	4 724	655
f) należności przeterminowane	2 796	2 200
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	14 788	20 675
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	503	592
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	14 285	20 083

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	909	583
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	565	296
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	253	237
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	435	422
e) powyżej 1 roku	634	662
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 796	2 200
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	503	592
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 293	1 608

Nota 9. – pominięto, pozycja nie występuje.

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych	0	1 328
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	1 328
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	383	338
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	383	338
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje	0	0

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
f) w pozostałych jednostkach	985	1 080
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	985	1 080
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 176	6 037
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 176	6 037
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 544	8 783

Pominięto – pozycja nie występuje

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	3 540	8 753
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	30
b1. jednostka/waluta USD	455	1
tys. zł	2	3
b2. jednostka/waluta EUR	587	6
tys. zł	2	27
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 544	8 783

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 368	2 746
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta USD	0	0
tys. zł	0	0
b2. jednostka/waluta EUR	0	0
tys. zł	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1 368	2 746

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 392	6 007
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	784	30
b1. jednostka/waluta USD	2 775	1
tys. zł	782	3
b2. jednostka/waluta EUR	1	6
tys. zł	2	27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 176	6 037

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- gwarancje i zabezpieczenia od kontraktów	1 054	0
- lokata terminowa	0	1 340
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	1 054	1 340

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 054	1 340
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 054	1 340

Nota 11.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 294	1 248
- ubezpieczenia	159	96
- inwestycje	160	0
- koszty kontraktów/projekty	1 440	0
- koszty organizacji spółki akcyjnej	489	0
- pozostałe	46	204
- koszty prac badawczo rozwojowych	0	948
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
-	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 294	1 248

Nota 12. – pominięto, pozycja nie występuje**Nota 13.**

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 30.06.2004								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	47 500	118 750	gotówka	12.06.1997	nabycia
B	zwykłe	brak	brak	1 260 000	3 150 000	aport	12.06.1998	nabycia
C	zwykłe	brak	brak	150 527	376 318	gotówka	12.06.1999	nabycia
E	zwykłe	brak	brak	210 870	527 175	aport	10.02.2000	nabycia
G	zwykłe	brak	ograniczenie sprzedaży	91 388	228 470	gotówka	03.11.2003	nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy, razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Zmiany w kapitale zakładowym:

Stan na dzień 30.06.2004 r.

Seria	Rodzaj	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba (szt.)	Wartość serii wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	akcje zwykłe	Brak	47 500	118 750,0	Gotówka	15.05.1997
B	akcje zwykłe	Brak	1 260 000	3 150 000,0	Aport	12.06.1997
C	akcje zwykłe	Brak	150 527	376 317,5	Gotówka	12.06.1997
E	akcje zwykłe	Brak	210 870	527 175,0	Aport	10.02.2000
G	akcje zwykłe	brak	91 388	228 470,0	Gotówka	03.11.2003

W dniu 26 lutego 2004 r. sąd zarejestrował umorzenie akcji serii D i F oraz 170 903 szt. akcji serii C.

Stan na dzień 31.12.2003 r.

Seria	Rodzaj	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba (szt.)	Wartość serii wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	akcje imienne	5	47 500	118 750,0	Gotówka	15.05.1997
B	akcje imienne	5	1 260 000	3 150 000,0	Aport	12.06.1997
C	akcje zwykłe	1	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997
D	akcje imienne	3	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998
E	akcje imienne	3	210 870	527 175,0	Aport	10.02.2000
F	akcje imienne	3	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000
G	akcje zwykłe	1	91 388	228 470,0	Gotówka	03.11.2003

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 30.06.2004 r.

Akcjonariusz	Akcje		Udział w kapitale / głosach
	Liczba	Wartość	
Jacek Papaj	1 303 842 szt.	3 259 605 zł	74,07%

Nota 13. i Nota 14.

Akcje (udziały) własne

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada akcji własnych.

Jednostki podporządkowane nie posiadają akcji Emitenta.

Nota 15.

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 398	11 119
b) utworzony ustawowo	1 468	1 647
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	260	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	7 857	0
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	6 777	306
- z podziału zysku z okresów ubiegłych	1 080	0
Kapitał zapasowy, razem	20 983	12 766

Nota 16.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	21	21
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	21	21

Nota 17.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- kapitał rezerwowo na objęcie akcji własnych	0	30
- kapitał rezerwowo na umorzenie akcji własnych	0	1 090
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0	1 120

Nota 18. – pominięto, pozycja nie występuje**ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)****Nota 19.**

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
Stan na początek okresu	2 417	14 929
a) zwiększenia (z tytułu)	672	2 292
- udział w zyskach	305	2 292
- zmiana udziału w zyskach (stratach) z lat ubiegłych w związku ze zmianą struktury kapitału w spółce zależnej	367	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	126	14 804
- udział w stratach	126	692
- zmiana metody konsolidacji	0	14 112
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	2 963	2 417

Nota 20.

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	244
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	244

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	1141
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	1141
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	725
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	172
- korekta odpisu	0	0
- inne	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	897
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	244

Pominięto, pozycje nie występują

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALÉŻNE

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nota 21.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	31	304
- korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające do porównywalności	0	(131)
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach, w tym:	31	173
a) odniesionej na wynik finansowy	31	173
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	118	28
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	118	28
- od niezrealizowanej sprzedaży	118	0
- różnice kursowe	0	10
- zarachowanych odsetek	0	18
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
3. Zmniejszenia	10	170
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	142
- rozwiązanie rezerwy na odsetki, kary, różnice kursowe	10	0
- marża na sprzedaży	0	0
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	0	0
- inne zrealizowane różnice przejściowe	0	142
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	28
- korekty konsolidacyjne - wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	0	28
...	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
-	0	0
...	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	139	31
a) odniesionej na wynik finansowy	139	31
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Pominięto, pozycje nie występują

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUGOTERMINOWYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	0	634
- rezerwa na inne zobowiązania w spółce zależnej	0	634
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	(634)
- zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	0	(634)
...	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
-	0	0
...	0	0

Nota 22.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- leasing samochodu	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	1 000	268
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	1 000	268
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 000	268

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 000	268
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 000	268

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 000	268
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 000	268

Pominięto, pozycja nie występuje

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	765
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	765
- do 12 miesięcy	0	765
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania weksłowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania weksłowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	11 616	17 164
- kredyty i pożyczki, w tym:	5 967	1 636
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	5 649	15 528
- polisa	2	0
...	5 678	15 528
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 468	12 272
- do 12 miesięcy	4 468	12 272
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	25
- zobowiązania weksłowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 065	3 149
- z tytułu wynagrodzeń	41	2
- inne (wg rodzaju)	104	80
- dostawy niefakturowane	2	0
- zobowiązania wobec współpracowników	0	80
- inne	102	0
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	362	197
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	362	197
...	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 978	18 126

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK							
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Limit kredytu wg umowy tys zł	Limit wykorzystany w dniu bilansowym tys zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	0	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,70%	15.06.2004	Cesja wierzytelności z kontraktu.	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa ul. Postępu 15	2 000	1 309	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	04.06.2005	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	750	644	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,4%	31.03.2005	Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	3 819	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	30.07.2004	Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową, Pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań wobec banku w ciężar rachunku Kredytobiorcy, Sądowy zastaw na zapasach w magazynie, Cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia ww. zastawu	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK							
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Limit kredytu wg umowy	Limit wykorzystany w dniu bilansowym	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys zł	tys zł				
Raiffeisen Bank Polska Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	350	195	WIBOR dla depozytów jednotygodniowych + marża 1,5%	30-06-2005	Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową, Poręczenie	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	10 896	15 656
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 082	2 470
b1. jednostka/waluta USD	271 729	648
tys. zł	1 048	2 425
b2. jednostka/waluta EUR	7 586	10
tys. zł	34	45
b3. jednostka/waluta KC	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 978	18 126

Nota 24.

Pominięto, pozycja nie występuje

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	601	2 208
- długoterminowe (wg tytułów)	100	150
- rezerwy na koszty gwarancji	100	150
- rezerwy na koszty kontraktów	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	501	2 058
- rezerwy na koszty gwarancji	0	0
- rezerwy na koszty kontraktów	0	0
- rezerwy na koszty urlopów	14	268
- rezerwy na koszty okresu sprawozdawczego	215	0
- rezerwy na świadczenia - nagrody	80	723
- rezerwy na koszty usług obcych	0	102
- pozostałe	192	965
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 485	4 616
- długoterminowe (wg tytułów)	2 939	4 157
- gwarancje i serwis - wycena kontraktów długoterminowych	148	967
- dotacje	2 791	3 190
- krótkoterminowe (wg tytułów)	546	459
- usługi serwisowe i sprzedaż bez wydania	539	227
- wycena kontraktów budowlanych (długoterminowych)	0	0
- inne	7	232
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 086	6 824

Nota 25.

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 30.06.2004 :

26 863 tys. zł.

Liczba akcji mających prawo do dywidendy:

1 760 285 szt.

Wartość księgowa na jedną akcję:

15,26 zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 26.

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – pominięto, pozycja nie występuje

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	651	2 084
- na rzecz jednostek zależnych	651	2 084
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
-	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
-	0	0
...	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	651	2 084

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 27.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- produkty	3 750	6 586
- w tym: od jednostek powiązanych	0	243
- usługi	13 049	26 742
- w tym: od jednostek powiązanych	20	499
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	16 799	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	20	742

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) kraj	16 799	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	0	742
- produkty	3 750	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- usługi	13 049	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	0	742
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- urządzenia kryptograficzne	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- usługi	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	16 799	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	0	742

Nota 28

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- sprzęt komputerowy	8 506	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	47	0
- licencje i oprogramowanie obce	1 039	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- materiały	1	0
- w tym: od jednostek powiązanych	1	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	9 546	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	48	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) kraj	9 546	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	48	214
- sprzęt komputerowy	8 506	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	47	214
- licencje i oprogramowanie obce	1 039	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- materiały	1	0
- w tym: od jednostek powiązanych	1	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	9 546	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	48	214

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) amortyzacja	1 642	2 808
b) zużycie materiałów i energii	1 963	1 928
c) usługi obce	5 670	14 165
d) podatki i opłaty	200	341
e) wynagrodzenia	4 657	9 195
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 024	1 421
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	963	2 905
- podróży służbowych	214	207
- pozostałe koszty	749	2 698
Koszty według rodzaju, razem	16 119	32 763
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	710	3 148
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4 588)	(9 605)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 479)	(13 491)
koszt wytworzenia produktów kryptograficznych (poza kręgiem kosztów)	(2 131)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 473	12 815

Nota 30.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 313	1 244
- odpisy aktualizujące należności	537	35
- rozwiązanie pozostałych rezerw	776	0
- rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	0	0
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty	0	1 209
b) pozostałe, w tym:	113	333
- nieodpłatne otrzymania	0	0
- przychody z wynajmu nieruchomości	2	0
- zbycie wierzytelności	42	0
- inne tytuły	69	333
Inne przychody operacyjne, razem	1 426	1 577

Nota 31.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	166	0
- odpisy aktualizujące	166	0
- na przyszłe koszty	0	0
b) pozostałe, w tym:	361	1 326
- darowizny	56	355
- naprawy powypadkowe, szkody	0	718
- sprzedaż wierzytelności	47	0
- inne tytuły	258	253
Inne koszty operacyjne, razem	527	1 326

Nota 32.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 250	2 250
- od jednostek zależnych	2 250	2 250
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	2 250	2 250

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) z tytułu udzielonych pożyczek	46	212
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	80
- od jednostek zależnych	0	35
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	45
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	46	132
b) pozostałe odsetki	139	124
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	139	124
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	185	336

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) dodatnie różnice kursowe	56	232
- zrealizowane	39	178
- niezrealizowane	17	54
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	460
- umorzenie odsetek skarbowych - restrukturyzacja	0	0
Inne przychody finansowe, razem	56	692

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	216	168
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	216	168
b) pozostałe odsetki	69	250

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	69	250
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	285	418

INNE KOSZTY FINANSOWE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe	88	0
- zrealizowane	87	0
- niezrealizowane	1	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	369	141
Inne koszty finansowe, razem	457	141

Nota 34.

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	7 030	0
- w jednostkach zależnych	7 030	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	(7 030)	0

Nota 35.

ZYSKI NADZWYCZAJNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	23	40
- odszkodowania z tytułu szkód w majątku	4	40
- inne	19	0
Zyski nadzwyczajne, razem	23	40

Nota 36.

STRATY NADZWYCZAJNE	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	34	40
- koszty napraw powypadkowych	34	40
- inne	0	0
Straty nadzwyczajne, razem	34	40

Nota 37.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	6 551	8 951
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 430	-535
a) zwiększające podstawę opodatkowania	7 938	6 792
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	5 508	6 258
4. Dochód	8 981	8 416
5. Odliczenia od dochodu (darowizny)	57	(292)
5a. Odliczenia od dochodu (straty)	178	(585)
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 746	7 539

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
7. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	1 723	2 036
8. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 723	2 037
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 593	2 037
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	1 729	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	363	(129)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	363	(129)

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
- ujętego w kapitale własnym	363	(129)
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Nota 38.

Pominięto, pozycja nie występuje

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU**Nota 39.**

ZYSK (STRATA) NETTO	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	3 631	6 332
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	591	2 808
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	208
e) korekty konsolidacyjne	(10 805)	563
Zysk (strata) netto	(6 584)	9 911

Nota 40.**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 I/2004 - VI/2004) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Zysk za 6 miesięcy : (6 584) tys. zł.
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: 1 760 285 szt.
Zysk na jedną akcję: 0 zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	27	51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 149	5 986
Depozyty terminowe		
Środki pieniężne w drodze		
Środki pieniężne razem	2 176	6 037

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
I. Zysk (strata) netto	(6 584)	9 911
II. Korekty razem	(1 074)	(5 336)
1. Zyski (straty) mniejszości	179	(69)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 456	(2 799)
3. Amortyzacja, w tym:	1 642	2 636
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	172
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 150)	(2 156)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7 030	(278)
7. Zmiana stanu rezerw	108	(114)
8. Zmiana stanu zapasów	(878)	1 172
9. Zmiana stanu należności	6 337	4 394
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 366)	(559)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 486)	(6 298)
12. Inne korekty	1 054	(1 265)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 658)	4 575

Zmiana stanu środków pieniężnych	półrocze/2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	6 037	17 183
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	2 176	21 682
Korekty związane ze zmianą ustawy i zakresu konsolidacji	0	(15 645)
Środki pieniężne po korektach	2 176	6 037

Na kwotę pozostałych korekt składają się:

Odpis dotacji (niepieniężny)	399
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	180
Wynik na zmianie udziałów w spółce zależnej	367
Inne	108
RAZEM	1 054

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:

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

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Instrumenty finansowe**

Na dzień 30 czerwca 2004 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 1 054 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 392 tys. zł	4 pożyczki długoterminowe, 8 pożyczek krótkoterminowych i 7 z ZFŚS o łącznej wartości bilansowej 3 338 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 wykonania instrumentu,	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz 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

1.2 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Jako wartość godziwa papierów wartościowych przyjmowany jest teoretyczny wynik na zbyciu obligacji na dzień bilansowy,

1.3. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

Skutki przeszacowania instrumentów finansowych odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

1.4 Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Zakupione obligacje skarbowe księgowane są w cenie nominalnej w pozycji - długoterminowe papiery wartościowe, na odrębnym koncie analitycznym powiązanym z tą samą pozycją bilansu ewidencjonowane są zmiany wartości tych obligacji w kolejnych okresach sprawozdawczych (miesięcznie).

1.5 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Na dzień 30 czerwca 2004 r. ryzyko stopy procentowej dotyczyło inwestycji krótkoterminowych.

1.6 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem kredytowym.

Ryzyko kredytowe związane jest z inwestycjami krótkoterminowymi, spłatą należności handlowych i finansowaniem spółek Grupy COMP.

1.7. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 30 czerwca 2004 COMP S.A. nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.8 Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Posiadane aktywa i zobowiązania finansowe zostały wycenione w wartości godziwej, z wyjątkiem pożyczek wycenionych w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Pożyczki udzielone nie są przeznaczone do sprzedaży i zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U.01.149.1674) nie wycenia ich się w wartości godziwej.

1.9.

W dniu 25 marca 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 okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 r. nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

W okresie od 1 stycznia 2004r. do 30 czerwca 2004 r. w Grupie nastąpiły zmiany odpisów aktualizujących składniki majątkowe zaprezentowane w poniższej tabeli.

tytuł	Zmniejszenie stanu	Zwiększenie stanu
Naliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	0	176
Rozwiązanie odpisów na należności w związku z ich spłatą	435	0
Rozwiązanie odpisów na krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki) w związku z ich spłatą	1	0
Inwestycje długoterminowe - obligacje	40	0
Rzeczowe aktywa trwałe - wykorzystanie	179	0
Razem zmiana stanu odpisów aktualizujących	655	176

1.10 Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych

W okresie od 1 stycznia 2004r. do 30 czerwca 2004 r. naliczono odsetki od pożyczek udzielonych w łącznej kwocie 54 tys. zł w tym, 46 tys. od pożyczek dla pracowników i 8 tys. od pożyczek dla podmiotów powiązanych.

Wartość odsetek, które nie zostały zrealizowane, od pożyczek udzielonych, na które dokonano odpisów aktualizujących.

Pozycja nie występuje. Nie utworzono odpisów aktualizujących na wartość odsetek od udzielonych pożyczek.

1.11 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Nie dotyczy

1.12 Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym-

Najistotniejszymi ryzykami finansowymi w działalności Emitenta są ryzyka kredytowe, walutowe i stopy procentowej.

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

1.13 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie dotyczy

Zgodnie z zasadami rachunkowości Emitenta zyski lub straty z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających nie były odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

1.14 Poręczenia

Na 30 czerwca 2004 roku COMP SA nie udzieliła poręczeń spłat kredytów bankowych, zaciągniętych przez jednostki objęte wyceną metodą praw własności, poręczeń udzielono jednostce konsolidowanej metodą pełną. Szczegółowe dane zawiera poniższa tabela.

2. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	30.06.2004 okres bieżący	31.12.2003 rok poprzedni
1. Zobowiązania warunkowe	6 452	7 885
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	651	2 084
- poręczenie kredytu dla Radcomp	350	350
- poręczenie kontraktu - Radcomp	50	1 483
- poręczenie leasingu dla Radcomp	251	251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	5 801
- gwarancje bankowe	0	0
- gwarancja przetargowa	0	0
- gwarancje zabezpieczone weksłami	1 416	1 416
- gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu	4 385	4 385
2. Inne (z tytułu)	60	60
- urządzenia demonstracyjne	4	4
- umowa leasingowa	56	56
Pozycje pozabilansowe, razem	6 512	7 945

W okresie sprawozdawczym nie udzielono innych poręczeń, gwarancji lub tym podobnych żadnym jednostkom. Po dniu bilansowym poręczono kredyt dla spółki zależnej RADCOMP S.A. w Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 600 tys. zł. (poprzednia kwota poręczenia tego kredytu wynosiła 350 tys. zł)

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu praw własności budynków i budowli

Emitent nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Działalność zaniechana

Do 3 czerwca 2004 r. Emitent nie zaniechał żadnej istotnej działalności i nie przewiduje zaniechania w bieżącym roku.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

	01.01.2004-30.06.2004	01.01.2003-31.12.2003
Środki trwałe w budowie	509	1 779
RAZEM	509	1 779

6. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy**6.1 NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA**

Od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku Grupa COMP nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

W okresie od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, Spółka nie planuje bezpośrednich wydatków na ochronę środowiska.

7.1 Dane dotyczące jednostek powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2004 roku, to transakcje zawierane w ramach normalnej działalności gospodarczej. Poniżej znaczące transakcje:

- Dostawy urządzeń kryptograficznych od firmy PACOMP Sp. z o.o. 2 502 tys. zł,
- udzielone pożyczki (COMP SA spółkom powiązanym) 1 008 tys. zł, w tym:
 - * PACOMP Sp. z o.o. 670 tys. zł,
 - * TechLab 2000 Sp. z o.o. 338 tys. zł,

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych:

Nazwa spółki	% posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Kapitał akcyjny /udziałowy spółki	Kapitał własny spółki na dzień 30- 06-2004	Wartość udziałów COMP S.A. w kapitale	Wynik netto za rok 2004
PACOMP Sp. z o.o.	80,0%	80,0%	100	856	80	417
RADCOMP S.A.	66,9%	78,5%	8 470	4 753	5 670	(382)
TechLab 2000 Sp. z o.o.	30,0%	30,0%	150	(129)	45	58
TORN Sp. z o.o.	59,9%	59,9%	834	3 046	500	555
RAZEM	x	x	9 354	8 526	6 295	648

Nazwa spółki	Comp S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TECHLAB 2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Udziały lub akcje	6 295	0	0	0	0	6 295
2. Inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	6 295	0	0	0	0	6 295
1. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
z tego o terminie spłaty:	318	0	0	0	0	318
– do 1 roku	318	0	0	0	0	318
– od 1 do 5 lat	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	Comp S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TECHLAB 2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	365	2 111	22	89	0	2 587
– do 12 miesięcy brutto	365	2 111	22	89	0	2 587
– rezerwy	0	0	0	0	0	0
– należności netto	365	2 111	22	89	0	2 587
– powyżej 12 miesięcy brutto	0	0	0	0	0	0
– rezerwy	0	0	0	0	0	0
– należności netto	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	Comp S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TECHLAB 2000 Sp. z o.o.	Razem
2. Inne w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe i zaliczki na poczet dostaw	3 396	0	0	0	0	3 396
– rezerwy	0	0	0	0	0	0
– należności netto	3 396	0	0	0	0	3 396
Razem	3 761	2 111	22	89	0	5 983
z tego o terminie spłaty:						
– nieprzeterminowane	3 398	1 117	5	17	0	4 537
– do 1 m-ca	2	993	0	0	0	995
– powyżej 1 do 3 m-cy	142	1	0	0	0	143
– powyżej 3 do 6 m-cy	127	0	17	0	0	144
– powyżej 6 do 12 m-cy	92	0	0	72	0	164
– powyżej 1 roku	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	318	0	0	318
Razem	0	0	318	0	0	318
z tego o terminie spłaty:	0	0	318	0	0	318
– do 1 roku	0	0	0	0	0	0
– od 1 do 3 lat	0	0	318	0	0	318
– od 3 do 5 lat	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	2 200	91	237	0	0	2 528
– do 12 miesięcy	2 200	91	237	0	0	2 528
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
2. Inne (w tym pożyczki krótkoterminowe i zaliczki na dostawy)	0	2 408	663	0	383	3 454
Razem	2200	2 500	900	0	383	5 983

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	2 742	9	59	69	2 879
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	116	0	0	0	0	116
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116	2 742	9	59	69	2 995
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	12	0	0	0	0	12
Razem pozostałe przychody operacyjne	12	0	0	0	0	12
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0
2. Odsetki	8	0	0	0	0	8
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0	0	0
Razem przychody finansowe	8	0	0	0	0	8
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0	0	0

8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

COMP S.A. nie prowadziła przedsięwzięć wspólnych z innymi podmiotami.

9. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem	124	376
z tego:		
. pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	120	372
. pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	2	2
. uczniowie	0	0
. osoby wykonujące pracę nakładczą	0	1
. osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	1

Spadek zatrudnienia został spowodowany sprzedażem Spółki Comp Rzeszów

10. Wynagrodzenia wypłacone przez COMP SA od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku:

Wyszczególnienie	tys. zł
Wynagrodzenie Zarządu	972
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	29

11. Informacje o wysokościach nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez Emitenta lub jednostki z nim powiązane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz ich wspólnikom, krewnym i innym osobom powiązanym

W dniu 30 czerwca 2004 roku stan udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń przedstawiał się następująco:

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
	tys. zł	
Stan na początek okresu	0	758
– udzielone	0	2 848
– spłacone	0	1 783
Stan na koniec okresu	0	1 823

Pożyczki udzielone przez Emitenta członkom zarządu

Imię Nazwisko / Stanowisko	Wartość pożyczki (tys. zł)	Data umowy / aneksu	Termin udzielenie pożyczki	Termin spłaty kwoty głównej	Oprocentowanie pożyczki
Grzegorz Zieleniec – Wiceprezes Zarządu	120	20.12.2001/ 1.04.2004	marzec 2001 - grudzień 2005	31.12.05	a'vista banku BWE
Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu	300	1.12.1999	grudzień 1999 - grudzień 2004	31.12.04	
Jacek Papaj – Prezes Zarządu / Założyciel	1 050	29.03.2004	marzec 2004 - grudzień 2007	31.12.07	

Na dzień 30.06.2004 Pan Jacek Papaj jest ponadto zadłużony w firmie z tytułu pobranych zaliczek na kwotę 342,5 tys. zł

12. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub wspólnikami.**COMP S.A.:**

Udzielono zaliczki Członkowi Zarządu na zakup udziałów w należącej do niego spółce w kwocie 420 tys. PLN

Kwota ta została spłacona w marcu 2004 roku., kiedy ostatecznie zdecydowano, że transakcja nie dojdzie do skutku

13. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W sprawozdaniu za I półrocze 2004 roku nie zostały ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia, które wymagałyby zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu.

15. Informacja o prawnych poprzednikach Emitenta

Spółka COMP S.A. nie posiada prawnych poprzedników. Powstała z przekształcenia spółki COMP LTD Sp. z o.o..

16. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Spółka nie prezentuje danych skorygowanych wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wartości 100%.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	sprawozdanie półroczne / 2004	sprawozdanie za II kwartał / 2004	różnica
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		17 908	17 880	28
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	7 920	7 919	1
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 051	4 062	(11)
5. Inwestycje długoterminowe	5	2 951	2 913	38
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 799	2 761	38
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		-	(38)	38
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		-	(38)	38
II. Aktywa obrotowe		29 121	29 232	(111)
1. Zapasy	7	7 944	7 943	1
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	14 285	14 396	(111)
2.1. Od jednostek powiązanych		-	111	(111)
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	4 598	4 599	(1)
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 544	3 545	(1)
b) w pozostałych jednostkach		985	986	(1)
A k t y w a r a z e m		47 029	47 112	(83)
I. Kapitał własny		26 863	26 835	28
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		8 042	7 575	467
9. Zysk (strata) netto		(6 584)	(6 145)	(439)
II. Kapitały mniejszości	19	2 963	2 962	1
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		17 203	16 315	888
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	43	(43)
2.2. Wobec pozostałych jednostek		1 000	957	43
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	11 978	12 090	(112)
3.1. Wobec jednostek powiązanych		-	89	(89)
3.2. Wobec pozostałych jednostek		11 616	11 639	(23)
a) długoterminowe		3 039	3 038	1
b) krótkoterminowe		1 047	1 048	(1)
P a s y w a r a z e m		47 029	47 112	(83)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	sprawozdanie półroczne / 2004	sprawozdanie za II kwartał / 2004	różnica
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		26 345	26 344	1
- od jednostek powiązanych		68	70	(2)
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	16 799	16 798	1
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		14 159	14 148	11
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	6 473	4 332	2 141
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 686	9 816	(2 130)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		12 186	12 196	(10)
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		1 119	1 129	(10)
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		527	528	(1)
3. Inne koszty operacyjne	31	361	362	(1)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 427	2 436	(9)
X. Przychody finansowe	32	2 435	2 463	(28)
2. Odsetki, w tym:		185	194	(9)
- od jednostek powiązanych		-	8	(8)
5. Inne		-	19	(19)
XI. Koszty finansowe	33	684	344	340
1. Odsetki, w tym:		285	291	(6)
4. Inne		399	53	346
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34	(7 030)	(7 029)	(1)
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		(2 852)	(2 474)	(378)
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		(11)	(12)	1
1. Zyski nadzwyczajne	35	23	22	1
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		(2 863)	(2 486)	(377)
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(1 456)	(1 394)	(62)
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	(6 584)	(6 145)	(439)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	sprawozdanie półroczne / 2004	sprawozdanie za II kwartał / 2004	różnica
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 042	7 575	467
9. Wynik netto	(6 584)	(6 145)	(439)
a) zysk netto	2 537		2 537
b) strata netto	9 121		9 121
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)	26 863	26 835	28

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	sprawozdanie półroczne / 2004	sprawozdanie za II kwartał / 2004	różnica
I. Zysk (strata) netto	(6 584)	(6 145)	(439)
II. Korekty razem	(1 074)	(223)	(851)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 456	(1 394)	2 850
3. Amortyzacja, w tym:	1 642	1 645	(3)
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		1 645	(1 645)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 150)	(2 166)	16
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7 030	7 019	11
8. Zmiana stanu zapasów	(878)	(3 439)	2 561
9. Zmiana stanu należności	6 337	5 783	554
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 366)	(2 676)	(7 690)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 486)	(5 724)	238
12. Inne korekty	1 054	442	612
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 658)	(6 368)	(1 290)
I. Wpływy	2 747	943	1 804
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	10	4
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 447	648	1 799
a) w jednostkach powiązanych	2 250	(1 750)	4 000
- zbycie aktywów finansowych		(1 750)	1 750
b) w pozostałych jednostkach	197	2 398	(2 201)
- dywidendy i udziały w zyskach		2 250	(2 250)
- odsetki	185	136	49
4. Inne wpływy inwestycyjne	286	285	1
II. Wydatki	2 777	2 328	449
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	793	803	(10)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(30)	(1 385)	1 355
I. Wpływy	4 638	4 636	2
II. Wydatki	811	745	66
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	113	112	1
8. Odsetki	285	220	65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 827	3 891	(64)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 861)	(3 862)	1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 861)	(3 862)	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 037	6 038	(1)

Zmiany w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego wynikają z korekt dokonanych przez biegłych rewidentów w trakcie badania.

18. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Spółka nie wprowadziła zmian stosowanych zasad (polityki) polityki rachunkowości, innych niż wynikających z nowelizacji ustawy o rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych w celu doprowadzenia ich do porównywalności.

Spółka Radcomp S.A. wprowadziła obniżenie stawek amortyzacyjnych, co poskutkowało obniżeniem kwoty amortyzacji o 534 tys. zł.

19. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyn, tytułu oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową Emitenta

W sprawozdaniu za rok 2004 roku nie było korekty błędów podstawowych.

20. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie ma niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez COMP S.A. i jednostki powiązane.

21. Połączenie spółek

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.

22. Teoretyczne skutki zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy COMP SA na dzień 30 czerwca 2004 r.:

Nie wyłączono żadnej ze spółek z konsolidacji.

23.1 Istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i start spółki podporządkowanej, jeżeli jej sprawozdania objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Opisana sytuacja nie miała miejsca. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Emitenta sporządzają sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy.

23.2. Przekształcenia sprawozdań finansowych

Nie dokonano przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą.

24. Wyłączenia z obowiązku konsolidacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne wyłączenia z konsolidacji.

PODPISY

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.10.2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
25.10.2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
25.10.2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.10.2004	Bogumiła Lewandowska	Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2004 R. ORAZ ZASAD SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2004 ROK**WSTĘP**

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591), znowelizowanymi Ustawą z dnia 9 listopada 2000 r. (Dz. U. Nr 113, poz. 1186) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie „Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” (Dz. U. Nr 139, poz. 1569), z późniejszymi zmianami, zwanego dalej Rozporządzeniem Rady Ministrów.

Sprawozdanie z działalności Grupy oraz zasady sporządzania półrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały zgodnie z par. 62 ust 1 pkt 1.2.4 oraz zgodnie z par. 64 ust. 6 i 7 Rozporządzenia Rady Ministrów.

Dane porównywalne za okres ubiegły zostały podane jako dane roku obrachunkowego 2003 r. Grupa po raz pierwszy składa sprawozdanie półroczne, więc nie prezentuje danych za pierwsze półrocze roku poprzedzającego.

W pierwszym półroczu 2004 roku Grupa nie dokonała zmiany zasady (polityki) rachunkowości.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych, poza usługami serwisowymi, przyjmuje się metodę stopniowego zaawansowania. Zgodnie z tą metodą przychody są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi na dzień bilansowy pod warunkiem, że jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu. Przychody z tytułu usług utrzymania są rozpoznawane liniowo w okresie, na który została zawarta umowa.

Spółka dominująca dokonała rozliczenia kontraktu na dzień 30 czerwca 2004 roku zgodnie z powyżej opisaną polityką i w rezultacie rozpoznała dodatkowo 1 851 tys. zł. przychodów z tytułu sprzedaży produktów (usług)

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W pierwszym półroczu 2004 roku wynik netto Grupy wyniósł (6 584) tys. zł, suma bilansowa wyniosła 47 029 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zmniejszenie stanu środków o 3 861 tys. zł.

W pierwszy kwartale 2004 umorzono akcje COMP S.A. należące do Polish Enterprise Fund LP. Uzgodnienia największych akcjonariuszy spółki COMP S.A. poczynione w momencie obejmowania akcji spółki przez PEF z 1998 roku określały czas trwania inwestycji PEF w spółkę do grudnia 2003 r.

Jednym z przewidywanych możliwych sposobów wyjścia PEF z inwestycji w Comp S.A. było dobrowolne umorzenie akcji.

Wydanie akcji COMP Rzeszów S.A. w miejsce wypłaty za umorzone akcje wynagrodzenia (*datio in solutum*), pozwoliło na zatrzymanie w firmie środków pieniężnych utrzymując płynność finansową COMP S.A. na niezachwianym poziomie W rachunku zysków i strat wykazano zysk brutto w wysokości 1.750 tys. zł jako różnicę pomiędzy wartością nominalną akcji COMP S.A. (przychód w wysokości 5 427 tys. zł) i wartością wydanych akcji COMP Rzeszów S.A. w cenie nabycia (koszt w wysokości 3 677 tys. zł) powstały w wyniku operacji umorzenia części akcji Spółki COMP S.A. i wydania akcji spółki zależnej Comp Rzeszów S.A. Podatek dochodowy od tej transakcji wyniósł 1 729 tys. zł w związku z określeniem przychodów podatkowych na poziomie wartości księgowej zbytych akcji spółki COMP Rzeszów. Wpływ transakcji na wynik netto wyniósł 21 tys. zł.

Powyższa transakcja w skonsolidowanym rachunku zysków i strat skutkowałą stratą ze sprzedaży udziałów jednostki podporządkowanej w wysokości 7 029 tys. zł oraz stratą z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w wysokości 1 411 tys. zł.

1.1. WYNIKI FINANSOWE

Wyniki osiągnięte w pierwszym półroczu 2004 roku przez poszczególne spółki Grupy przedstawiają się następująco:

Podmioty Grupy Kapitałowej:	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjna	Zysk (strata) netto
	(w tys. zł)		
COMP S.A.	23 372	1 714	3 631
RADCOMP S.A.	1 012	(402)	(382)
TORN sp. z o.o.	2 164	665	555
PACOMP sp. z o.o.	2 743	473	417
TECHLAB sp. z o.o.	859	67	58

Wyniki skonsolidowane przedstawia poniższa tabela.

(w tys. zł)	30.06.2004	31.12.2003
Sprzedaż netto	26 345	83 711
Zysk/Strata operacyjna	2 427	6 060
Zysk/Strata brutto	(2 863)	8 951
Zysk/Strata netto	(6 584)	9 911

Zarząd COMP SA przewiduje, że w związku z sezonowością w branży, podobnie jak w latach ubiegłych przychody Grupy będą rozkładały się w kolejnych kwartałach nierównomiernie, ale osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

1.2. STRUKTURA BILANSU

Na dzień 30 czerwca 2004 roku poziom kapitałów własnych Grupy COMP osiągnął wartość 26 863 tys. złotych. Kapitał zakładowy COMP S.A. wynosi 4 400 712,50 zł i dzieli się na 1 760 285 akcje, o wartości 2,50 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 1 760 285 szt.

Strukturę najważniejszych pozycji bilansowych sprawozdania finansowego COMP S.A. za I półrocze 2004 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2004 przedstawia poniższa tabela.

	Sprawozdanie finansowe COMP S.A.		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	
	Stan na dzień 30.06.2004	Struktura	Stan na dzień 30.06.2004	Struktura
	(tys. zł)		(tys. zł)	
AKTYWA				
Aktywa trwale	20 672	46%	17 908	38%
Aktywa obrotowe	24 341	54%	29 121	62%
Zapasy	8 453	19%	7 944	17%
Należności krótkoterminowe	11 550	26%	14 285	30%
Inwestycje krótkoterminowe	3 298	7%	4 598	10%
Aktywa razem	45 013	100,00%	47 029	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	27 696	62%	26 863	57%
Kapitał zakładowy	4 401	10%	4 401	9%
Kapitał zapasowy	19 643	44%	20 983	45%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0%	8 042	17%
Zysk (strata) netto	3 631	8%	-6 584	-14%
Kapitały mniejszości	0	0%	2 963	6%
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0%	0	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 318	38%	17 203	37%
Rezerwy na zobowiązania	139	0%	139	0%
Zobowiązania długoterminowe	957	2%	1 000	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	12 522	28%	11 978	25%
Rozliczenia międzyokresowe	3 700	8%	4 086	9%
Pasywa razem	45 014	100,00%	47 029	100,00%

Strukturę kapitałów własnych bilansu skonsolidowanego w poszczególnych okresach przedstawiono poniżej.

(w tys. zł)	30.06.2004	31.12.2003
Kapitał zakładowy	4 401	9 828
Akcje własne	0	30
Kapitał zapasowy i rezerwy	20 983	13 886
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	21	21
Kapitały niezarejestrowane	0	0

(w tys. zł)	30.06.2004	31.12.2003
Nie podzielony zysk z lat ubiegłych	8 042	5 853
Zysk/Strata netto	(6 584)	9 911
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	26 863	39 469

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

2.1 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 spółek Grupy.

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

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

2.2 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. COMP S.A. również planuje akwizycje firm do Grupy Kapitałowej w ściśle określonych segmentach rynku, dążąc do umocnienia swojej pozycji w strategicznych niszach rynkowych.

2.3 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 S.A. 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.

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

2.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Działalność COMP S.A. i spółek z Grupy Kapitałowej COMP 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.

Zagrożenie utraty kluczowych pracowników może wzrastać wraz z otwieraniem się rynków pracy dla obywateli polskich przez kolejne państwa Europy, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej.

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

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

2.6 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 Grupę produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

Rozwój sektora IT, w którym działa Grupa COMP, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez COMP S.A. celów strategicznych i osiągane przez niego wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Spółki.

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

2.7 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

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

2.8 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 Grupy, 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.

2.9 UZALEŻNIENIE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA OD DOSTAWCÓW

Współpraca w wieloma dostawcami powoduje, że zarówno Emitent, jak i Grupa Kapitałowa minimalizują ryzyko uzależnienia od dostawców.

Emitent i spółki z Grupy Kapitałowej współpracują ze światowymi liderami rynku teleinformatycznego, takimi jak: Sun Microsystems, Fujitsu Siemens, Storage Technology Corporation, Aastra, Nortel Networks, CISCO, CheckPoint, Enigma, Veritas, RSA Security, IBM, HP, Oracle i EMC.

W kolejnych latach udział poszczególnych dostawców waha się z poziomu przekraczającego 10% do nieznacznego. W roku 2003 dostawcą bibliotek taśmowych była spółka *Storge Tec*, obrót z tą firmą przekroczył 10% ogółu zakupów COMP, w poprzednim roku obrót z tą firmą wynosił 0 zł. W roku 2003 obrót przekraczający 10% Spółka osiągnęła również z: Fujitsu Siemens, Nortel i Sun Microsystems.

Duża zmienność udziału poszczególnych dostawców w strukturze zaopatrzenia świadczy o braku faktycznego uzależnienia od jednego lub kilku dostawców.

Pomiędzy Emitentem a dostawcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10% nie występują powiązania inne niż wynikające z realizacji umów handlowych.

3. PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI ORAZ RYNKI ZBYTU

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów Grupy COMP w I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 514	39,9
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 151	15,8
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	3 020	11,5
Korporacyjne systemy PKI	886	3,4
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4 800	18,2
Oprogramowanie	494	1,9
Pozostałe	2 480	9,4
Przychody ze sprzedaży	26 345	100,0

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy COMP w I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Sprzedaż towarów	9 546	36,2
Sprzedaż produktów	1 844	7,0
Sprzedaż usług	14 954	56,8
Przychody ze sprzedaży	26 345	100,0

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy COMP w I półroczu 2004 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	10 765	40,9
Telekomunikacja	6 040	22,9
Przemysł i Transport	4 634	17,6
Finanse i bankowość	3 769	14,3
Media	0	0
Służba zdrowia	988	3,8
Pozostałe	149	0,6
Przychody ze sprzedaży	26 345	100,0

W I półroczu 2004 r. 100% sprzedaży pochodziła z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy COMP w I półroczu 2004 r. wg rynków zbytu

Województwo	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Mazowieckie	21 399	81,2
Śląskie	326	1,2
Warmińsko-mazurskie	242	0,9
Łódzkie	166	0,6
Pomorskie	643	2,4
Wielkopolskie	350	1,3
Dolnośląskie	230	0,9
Pozostałe	2 990	11,3
Razem sprzedaż krajowa	26 345	100,0

4. WYKAZ ZNACZĄCYCH UMÓW ZAWARTYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Umowa nr 1/SP/2004

Data zawarcia umowy

02.01.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Zamawiający) i PACOMP Sp. z o.o. (dalej Wykonawca)

Przedmiot umowy

Sprzedaż przez PACOMP Sp. z o.o. i dostarczenie do COMP S.A. urządzeń kryptograficznych.

Istotne warunki umowy

Wartość umowy netto wynosi 6 508 765,70 zł.

Kary umowne:

1. Za jednostronne odstąpienie od umowy przez COMP S.A. bez winy PACOMP Sp. z o.o. lub w przypadku, kiedy PACOMP Sp. z o.o. odstąpi od umowy z przyczyn zawinionych przez COMP S.A., COMP S.A. zapłaci PACOMP Sp. z o.o. jednorazową karę w wysokości 20% od łącznej kwoty za wykonanie umowy oraz pokryje koszty Wykonawcy związane z realizacją niniejszej umowy.
2. Za jednostronne odstąpienie od umowy przez Wykonawcę bez winy Zamawiającego lub w przypadku, kiedy Zamawiający odstąpi od umowy z przyczyn zawinionych przez Wykonawcę, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu jednorazową karę w wysokości 20% od łącznej kwoty za wykonanie umowy..
3. Zamawiający zapłaci Wykonawcy karne odsetki ustawowe za opóźnienie płatności za wykonane, potwierdzone protokołami zdawczo – odbiorczymi i zafakturowane przedmioty umowy.
4. W przypadku czasowego wstrzymania realizacji umowy na pisemne żądanie Zamawiającego, Zamawiający zobowiązuje się do pokrycia uzasadnionych kosztów utrzymania przez Wykonawcę gotowości produkcyjnej do czasu wznowienia produkcji.

Umowa IBM z Partnerem Handlowym**Data zawarcia umowy**

czerwiec 2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i IBM Polska Sp. z o.o.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest sprzedaż produktów i usług IBM.

Umowa zawarta została na podstawie Ogólnych Warunków dla Partnerów Handlowych IBM – Dostawców Rozwiązań.

Na podstawie umowy IBM ponosi odpowiedzialność za faktycznie poniesione bezpośrednie straty i szkody spowodowane niedbalstwem ze strony IBM lub naruszeniem przez IBM warunków niniejszej umowy do wysokości opłaty za produkt lub usługę, będących przedmiotem roszczenia nie więcej jednak niż 100 000 USD lub równowartość w innej walucie.

Umowa nr 03/2003/TPI/04**Data zawarcia umowy**

18.01.2004 r.

Strony umowy

TORN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka) i TP Internet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot umowy

Wysokość zryczałtowanego wynagrodzenia miesięcznego wynosi 340 000 zł.

Z tytułu prac nieprzewidzianych w przedmiocie umowy (§ 1 umowy) wynagrodzenie w wysokości 350 zł. za jedną godzinę pracy konsultanta wynikająca z ustalonego harmonogramu.

Rozwiązanie umowy może nastąpić w drodze 3 miesięcznego wypowiedzenia ze skutkiem na koniec trzeciego miesiąca kalendarzowego. Wraz z zawarciem tej umowy zawarto umowę o powierzenie przetwarzania danych osobowych, których administratorem jest TP Internet Sp. z o.o.

Świadczenie na rzecz TP Internet Sp. z o.o. doradztwa w zakresie utrzymania i rozwoju funkcjonalności systemu sprzedaży i świadczenia usług internetowych TP S.A. PROVISIO.

Istotne warunki umowy

Umowa została zawarta do 31.12.2004 r. z możliwością przedłużenia.

Polisa nr 000-04-510-06302762**Data zawarcia umowy**

21.01.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczony) i TU Allianz Polska S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Ubezpieczenie nowego i używanego sprzętu komputerowego i elektronicznego, w tym sprzęt komputerowy i elektroniczny powierzony Ubezpieczającemu w ramach stosownej umowy obciążającej ryzykiem utraty lub uszkodzenia na czas transportu.

Okres ubezpieczenia: 21.01.2004 r. do 20.01.2005 r.

Składka płatna w 4 równych ratach i rozliczana w ciągu 14 dni od daty otrzymania informacji od Ubezpieczonego o rzeczywistej wartości przewiezionego mienia w okresie ubezpieczenia, którą Ubezpieczony winien dostarczyć w formie pisemnej do TU Allianz S.A. nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia okresu ubezpieczenia.

Zastrzeżenie: zawodowy przewoźnik samochodowy posiada ubezpieczenie OCP drogowego z sumą

gwarancyjną nie mniejszą niż wartość towaru przewożonego przez niego na jednym środku transportowym. Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 5% wartości każdej szkody.

Polisa nr 203000029162**Data zawarcia umowy**

22.03.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.

Przedmiot umowy

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt.

Istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 21.03.2004 r. do 20.03.2005 r.

Zakres ubezpieczenia rozszerzony o klauzule 008,010 oraz czyste straty finansowe.

Przewidziano sublimity dla klauzuli 010 oraz dla czystych strat finansowych.

Ustalono franszyzy redukcyjne dla klauzuli 010 oraz dla klauzuli czystych strat finansowych i pozostałych szkód.

Zakres ubezpieczenia rozszerzono o klauzule 004 i 007B z sublimatem w wysokości 1 000 000 zł na jeden i wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia.

Polisa nr 0202005242**Data zawarcia umowy**

22.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 01.05.2004 r. do 30.04.2005 r.

Przedmiot umowy stanowi ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i obejmuje śmierć, trwałe inwalidztwo, koszty leczenia, pomoc w podróży. Osobami ubezpieczonymi są pracownicy i ich osoby towarzyszące.

Maksymalny limit odpowiedzialności z tytułu jednego wypadku wynosi 250 000 PLN. W ciągu 15 dni po upływie okresu ubezpieczenia, posiadacz polisy winien dostarczyć do ubezpieczyciela zestawienie liczby osobodni spędzonych w podróżach służbowych przez pracowników, w celu weryfikacji składki rocznej.

Umowa nr G36380**Data zawarcia umowy**

15.04.2004r.

Strony umowy

COMP S.A. i Raiffeisen- Leasing Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing 6 samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto leasingu: 292 625,00 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowa nr 00/05712/04**Data zawarcia umowy**

16.04.2004r.

Strony umowy

COMP S.A. i BA- Creditanstalt - Leasing Poland S.A.

Przedmiot umowy

Leasing samochodu ciężarowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość przedmiotu leasingu: 272 049,18 zł.

Zabezpieczenie: 2 weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową

Umowa nr G5558J**Data zawarcia umowy**

09.06.2004r.

Strony umowy

COMP S.A. i Raiffeisen- Leasing Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing samochodu osobowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto przedmiotu leasingu: 116 496,65 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Umowa nr UO/GKR/57/04-091**Data zawarcia umowy**

02.08.2004

Strony umowy

COMP S.A. i PZU S.A.

Przedmiot umowy

Udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych

Istotne warunki umowy

Wartość umowy 2.000.000 zł

Zabezpieczenie: weksel in blanco, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

5. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W I PÓŁROCZU 2004 R.

- w lutym 2004 r. WZA Spółki COMP S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu dobrowolnym akcji serii D i F oraz części akcji serii C, należących do Polish Enterprise Fund. Wartość nominalna umorzonych akcji wynosi 5.427 tys. zł i o tyle został pomniejszony kapitał akcyjny Spółki. Umorzenie nastąpiło z czystego zysku zgodnie z art. 360 Kodeksu Spółek Handlowych.
- W dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy zależnej od COMP S.A. 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. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2.100 tys. zł
- W dniu 14 kwietnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (Rep A 5591/2004) podjęło uchwałę o emisji akcji serii H i wprowadzeniu akcji COMP S.A. do publicznego obrotu papierami wartościowymi.
- Uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji nie mniej niż 500 000 akcji i nie więcej niż 1 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,50 złotych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.
W przypadku wprowadzenia Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi postanowienia dotyczące uprzywilejowania dotychczasowych akcji utracą moc.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło również utratę uprzywilejowania wszystkich wyemitowanych akcji Spółki.

6. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ PO DNIU BILANSOWYM

10 sierpnia 2004 r. akcje Spółki COMP S.A. zostały dopuszczone do obrotu publicznego.

7. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE SA-PS 2004, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Prognozy wyniku finansowego na rok 2004 nie były publikowane przez Grupę COMP.

8. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE KAPITAŁOWE I SPOSOBY ICH FINANSOWANIA

Na dzień 30 czerwca 2004 roku COMP S.A. posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

Lp.	Nazwa podmiotu zależnego i stowarzyszonego	Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach
1.	PACOMP Sp. z o.o.	80,0 %
2.	RADCOMP S.A.	66,9 %
3.	TORN Sp. z o.o.	60,0 %
4.	Techlab 2000 Sp. z o.o.	30,0 %

W dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy Spółki Radcom 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. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2 100 tys. zł

9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W dniu 10 maja 2004 r. podpisano umowę z PACOMP Sp. z o.o. na dostawę urządzeń kryptograficznych. Wartość umowy netto wynosi 3,6 mln zł, a jej termin realizacji – do dnia 30 września 2004 r. .

10. KREDYTY, UMOWY POŻYCZKI, PORĘCZENIA I GWARANCJE

10.1 GWARANCJE BANKOWE I AKREDYTYWY

W ramach działalności handlowej COMP S.A. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowej jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i instytucjami administracyjnymi. W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku zostały wystawione na wniosek firmy następujące gwarancje:

Gwarancja nr F04010064

Data wystawienia gwarancji

3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Przedmiot gwarancji

Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy wystawiona na rzecz Ministerstwa Finansów z tytułu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy na modernizację infrastruktury sieciowej.

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23 959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007r.

Gwarancja nr F 04010075

Data wystawienia gwarancji

22 marca 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2003 roku między COMP S.A. a Softbank Spółka Akcyjna, której przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa dla Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja udzielona została jako gwarancja dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji:

- 2 000 000 zł. – w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu,
- 600 000 zł.- w zakresie gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek.

Okres obowiązywania gwarancji:

- 30.01.2005r.- w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu,
- 31.12.2009r.- w zakresie gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek.

Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2004

Data zawarcia umowy

07.05.2004r.

Strony umowy

COMP S.A. i TUiR CIGNA STU S.A.

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy

Limit gwarancyjny z tytułu wszystkich wydanych gwarancji nie może przekroczyć 1 600 000 zł przy czym:

- limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 600 000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 300 000 zł.,
- limit gwarancyjny dla gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi 1 000 000 zł., a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 200 000 zł.

Umowa zawarta na okres do dnia 06.05.2005r.

Łączna wartość gwarancji opisanych w niniejszym punkcie wynosi 5 314 576,31 zł

10.2. PORĘCZENIA

Na dzień 30 czerwca 2004 roku stan udzielonych poręczeń przez COMP S.A. przedstawiał się następująco:

Poręczenia (tys. zł)	30.06.2004
- poręczenie kredytu dla Radcomp	350
- poręczenie kontraktu - Radcomp	50
- poręczenie leasingu dla Radcomp	251

Po dniu bilansowym udzielono poręczenia kredytu dla Radcomp S.A. na kwotę 600 tys. zł w banku Raiffeisen, Polska S.A.

10.3 KREDYTY, POŻYCZKI I EMISJE PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Umowy kredytowe:

Umowa CRD/14924/04

Data zawarcia umowy

9 stycznia 2004 roku.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Kredytobiorca) oraz Raiffeisen Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie Kredytobiorcy kredytu rewolwingowego przeznaczonego na finansowanie zobowiązań Kredytobiorcy związanych z realizacją umowy zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a spółką Softbank Spółka Akcyjna w dniu 4 grudnia 2003 r., którego przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa na potrzeby Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki umowy

Kredyt rewolwingowy do maksymalnej kwoty 12 500 000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych.

Umowa zawarta do dnia 29 grudnia 2006 r.

Odsetki liczone od dziennych sald zadłużenia i przy przyjęciu 360 dni w roku według stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w złotych, kwotowanej w dniu pierwszego wykorzystania kredytu dla pierwszego okresu odsetkowego i zmieniana w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca zgodnie ze stawką ustaloną na podstawie notowania w dniu poprzedzającym o dwa dni robocze dzień zmiany oprocentowania, powiększonej o marżę 1,15 punktów procentowych w skali roku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł zero zł.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę;
- pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunków Kredytobiorcy posiadanych w Banku;
- przelew wierzytelności Kredytobiorcy wobec Softbank S.A. z tytułu umowy. Przelew wierzytelności następuje zgodnie z odrębną umową o przelew wierzytelności.

Łączny stan zadłużenia na dzień 30.06.2004 roku z tytułu ww. umów kredytowych wynosi 5 771 987,44 zł

Umowa nr 02/089/01/Z/VV

Data zawarcia umowy

27 marca 2001 roku z późniejszymi zmianami.

(Aneks nr 7 z dnia 31.03.2004)

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Kredytobiorca) oraz BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest przyznanie Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym z przeznaczeniem do wykorzystania w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Istotne warunki umowy

Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 750 000,00 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

Umowa zawarta na okres do 31 marca 2005 r.

Odsetki od udzielonego kredytu pobierane według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Wysokość oprocentowania równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na dwa dni robocze przed datą postawienia środków do dyspozycji i przed każdą następną datą jej aktualizacji, powiększonej o 1,3 punktów procentowych z tytułu marży Banku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł 643,9 tys. zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest **weksel in blanco** Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową z dnia 27 marca 2001 roku.

10.4. UDZIELONE POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2004 stan udzielonych przez Grupę COMP pożyczek przedstawiał się następująco:

	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	kwota należnych na dzień bilansowy odsetek
Pożyczki dla osób fizycznych			
długoterminowe	1 420	1 408	25
krótkoterminowe	1 100	841	32
ZFSS	121	100	7
razem	2 641	2 349	64
Pożyczki dla firm			
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	1 270	1 008	67
razem	1 270	1 008	67

11. OCENA STANU AKTUALNEJ I PRZYSZŁEJ SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY COMP ORAZ ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

Ryzyko finansowe wynika ze struktury kapitału spółki, tj. z proporcji w jakiej grupa finansuje się kapitałem własnym, a w jakiej kapitałem obcym. Wzrost ryzyka finansowego wynika ze wzrostu udziału długu w strukturze pasywów. Zarząd spółki dominującej monitoruje podstawowe wskaźniki zadłużenia takie jak: zadłużenie kapitału własnego, stopę zadłużenia kredytowego, stopę zadłużenia handlowego oraz stopę zadłużenia całkowitego. Wg założeń zarządu, ostatni wymieniony wskaźnik nie powinien przekroczyć wartości 55% aktywów. W czerwcu 2004 roku wskaźnik osiągnął wartość 36,6%.

Wskaźniki finansowe grupy przedstawione są w poniższych tabelach:

	Wskaźniki płynności	30.06.2004
(1)	Wskaźnik płynności bieżącej	2,43
(2)	Wskaźnik płynności szybkiej	1,58

	Wskaźniki zadłużenia	30.06.2004
(3)	Wskaźnik zadłużenia całkowitego	36,6
(4)	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	64
(5)	Stosunek kapitału własnego do obcego	1,56

Definicje wskaźników:

- (1) = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- (2) = (aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterm. rozliczenia międzyokres.) / zobowiązania krótkoterminowe
- (3) = zobowiązania i rezerwy / aktywa
- (4) = zobowiązania i rezerwy / kapitał własny
- (5) = kapitał własny / zobowiązania i rezerwy

12. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.

Ostatnia inwestycja kapitałowa miała miejsce w marcu br. Nie przewiduje się dalszych inwestycji tego typu z obecnie posiadanych środków będących w dyspozycji spółki.

13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY COMP ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY CO NAJMNIEJ DO KOŃCA 2004 R., Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIĄ WYPRACOWANEJ.

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na dalszy rozwój Grupy COMP S.A. była sprzedaż akcji Comp Rzeszów S.A. i decyzja WZA o wprowadzeniu akcji Comp S.A. do publicznego obrotu oraz o emisji nowych akcji.

Comp S.A. kontynuuje prace badawczo-rozwojowe nad urządzeniami kryptograficznej ochrony informacji w celu ciągłego unowocześniania i aktualizowania oferty. Spółki Torn i Radcom prowadzą prace rozwojowe własnych produktów programistycznych.

Spółka i podmioty zależne pracują nad optymalizacją struktury sprzedaży i osiągnięciem maksymalnego efektu z integracji oferty Grupy Kapitałowej.

14. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w sposobie zarządzania COMP S.A..

15. WŁADZE OSOBOWE W COMP S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2004 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2004 r.:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| • Robert Tomaszewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jerzy Rey | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jacek Pulwarski | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Bogutyn | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Włodzimierz Hausner | - Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza COMP S.A. została powołana na 2-letnią kadencję Uchwałą nr 14 ZWZ w dniu 23.02.2004

W skład Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Prończuk
- Jerzy Rey
- Piotr Augustyniak
- Jacek Pulwarski
- Robert Tomaszewski

16. WYNAGRODZENIA WŁADZ COMP S.A.

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom zarządzającym COMP S.A. w 2004 roku wyniosły: 718 tys. zł, a osobom nadzorującym COMP S.A.: 24 tys. zł.

17. WARTOŚĆ NIESPŁACONYCH POŻYCZEK UDZIELONYCH WŁADZOM SPÓLEK GRUPY

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz COMP S.A., osobom zarządzającym i nadzorującym, oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście wynosi 1 470 tys. zł.

18. ZESTAWIENIE WSZYSTKICH AKCJI COMP S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU WŁADZ SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2004 R.

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 30.06.2004 r.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Rada Nadzorcza				
Robert Tomaszewski	12 000	30 000	0,68%	0,68%
Zarząd				
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	32 000	80 000	1,82%	1,82%
Grzegorz Zieleniec	17 900	44 750	1,02%	1,02%
Prokurent				
Krzysztof Morawski	7 100	17 750	0,40%	0,40%

Po dniu bilansowym Pan Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu nabył 50 000 szt. akcji serii E. Po transakcji udział Pana Wąsowskiego w kapitale przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Olaf Wąsowski	82 000	205 000	4,66 %	4,66 %

Ogółem na dzień złożenia raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 1 415 742 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 3 539 355 zł.

19. AKCJONARIAT SPÓŁKI COMP S.A. NA DZIEŃ 30.06.2004 R.

Według aktualnej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2004 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA COMP S.A. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%

PODPISY

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.10.2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
25.10.2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
25.10.2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

9.4 RAPORT PÓŁROCZNY COMP S.A.**Raport SA-P 2004**

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości raport półroczny za I półrocze 2004 roku.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	w tys. zł		w tys. euro	
	okres bieżący 01.01.2004 - 30.06.2004	okres poprzedzający 01.01.2003 - 31.12.2003	okres bieżący 01.01.2004 - 30.06.2004	okres poprzedzający 01.01.2003 - 31.12.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 372	79 153	4 940	17 798
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 714	5 188	362	1 167
III. Zysk (strata) brutto	5 523	7 961	1 167	1 790
IV. Zysk (strata) netto	3 631	6 332	767	1 424
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 520)	4 788	(1 589)	1 077
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 382)	2 577	(292)	579
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 972	(3 166)	840	(712)
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	(4 930)	4 199	(1 042)	944
IX. Aktywa razem	45 013	54 149	9 910	11 480
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 318	24 506	3 813	5 195
XI. Zobowiązania długoterminowe	957	268	211	57
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 522	17 937	2 757	3 803
XIII. Kapitał własny	27 695	29 643	6 097	6 284
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	9 828	969	2 084
XV. Liczba akcji	1 760 285	3 931 188	1 760 285	3 931 188
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,06	1,61	0,44	0,36
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,73	7,54	3,46	1,60
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	okres bieżący 01.01.2004-30.06.2004	okres porównywalny 01.01.2003-31.12.2003
	zł	
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,5422	4,7170
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,7311	4,4474
najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,7170
najniższy kurs w okresie	4,5422	3,9773

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2004 roku do 30.06.2004 roku.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej COMP Spółka Akcyjna.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego COMP S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **45.013** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.631** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.948** tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku o kwotę **4.930** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania innych istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30.06.2004 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2004 roku do 30.06.2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również (lub) z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139, poz. 1568, z późn. zm.) oraz Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.).

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Warszawa, dnia 27 września 2004 roku.

**BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523**

Donata Budkiewicz-Feluch
Biegły Rewident
nr ident. 9939/7399

Dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES 1.01.2004 r. – 30.06.2004 r.**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****DANE JEDNOSTKI**

Nazwa Spółki	– COMP Spółka Akcyjna
Siedziba	– Warszawa, ul. gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
Sąd Rejestrowy	– Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego – Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	– 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 01.01.2004 – 30.06.2004 r. i okres poprzedzający 01.01.2003 – 31.12.2003.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

Spółka składa sprawozdanie półroczne po raz pierwszy i w związku z tym nie prezentuje danych porównywalnych za pierwsze półrocze roku poprzedzającego.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2004 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2004 r.:

- Robert Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn – Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza COMP S.A. została powołana na 2-letnią kadencję Uchwałą nr 14 ZWZ w dniu 23.02.2004 r.

W skład Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Prończuk
- Jerzy Rey
- Piotr Augustyniak
- Jacek Pulwarski
- Robert Tomaszewski

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na dzień 30.06.2004 r.

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	Brak	47 500	118 750,00	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	zwykłe	brak	Brak	1 260 000	3 150 000,00	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	150 527	376 317,50	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
E	zwykłe	brak	Brak	210 870	527 175,00	Aport	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470,00	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.06.2004 r.

Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość	Wartość	% udział w akcjach	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	A	42 750	106 875,00	2,43%	42 750	2,43%
	B	1 260 000	3 150 000,00	71,58%	1 260 000	71,58%
	C	1 092	2 730,00	0,06%	1 092	0,06%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A	4 750	11 875,00	0,27%	4 750	0,27%
	E	210 870	527 175,00	11,98%	210 870	11,98%
	C	150 527	376 317,50	8,55%	150 527	8,55%
	G	91 388	228 470,00	5,19%	91 388	5,19%

* Akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nie nastąpiło połączenie spółek.

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

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za okresy porównywalne.

Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmującym wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 7/1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139, poz. 1568). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Emitenta ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniach finansowych i innych danych finansowych w niniejszym raporcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Stosowane metody rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

BILANS

Wartości niematerialne i prawne

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,

- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- koszty prac rozwojowych podatkowo 30%; bilansowo 20%,
- wartość firmy 20%,
- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 50%,
- oprogramowanie komputerów 50%,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 20%,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe

Wycenianie są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. W indywidualnych przypadkach przyjmuje się do amortyzacji składniki majątku o wartości początkowej powyżej 1 tys. zł.

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 0%
- budowle i budynki
(a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego) 2,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny
(z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 10-20%,
- sprzęt komputerowy 30%,
- środki transportu 20%,
- inne środki trwałe 14-20%.

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje niestanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych

pożytków wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszona o należne wpłaty.

Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których kontrakty określają termin wymagalności spłaty wartości

nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, o ile jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty niespełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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

Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku instrumentów nabytych, instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku instrumentów wystawionych w zobowiązaniach finansowych – w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu. W przypadku opcji wartość początkową stanowi otrzymana lub zapłacona premia, z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w bilansie do wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

b) Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

c) Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty przeznaczone do obrotu. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

d) Ujęcie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego przeznaczonego do obrotu wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

e) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak, aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmian (wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu).

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

- służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem oraz

- będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub z prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieefektywną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Jeżeli poddane zabezpieczeniu przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika związane z nim zyski i straty, które uprzednio ujęte zostały bezpośrednio w kapitale własnym, są usuwane z tej pozycji i uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dany zabezpieczany składnik aktywów i zobowiązań wpływa na rachunek zysków i strat.

f) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Spółka zaprzestaje ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Spółka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas, dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach określonych poprzez wyżej wymienione działania pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję wiążącego przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zysk lub strata z instrumentu zabezpieczającego odpowiadająca części stanowiącej skuteczne zabezpieczenie ujmowana jest w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, co transakcja zabezpieczana. Zasada ta stosowana jest analogicznie dla ujęcia odpowiednich przepływów w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

Zysk lub strata z handlowych instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych, zaś odpowiednie przepływy w działalności operacyjnej.

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

<u>Materiały</u>	cena nabycia – pochodzące z importu
	cena zakupu – zakupione w kraju
<u>Półprodukty i produkty w toku</u>	koszt materiałów bezpośrednich
<u>Produkty gotowe</u>	koszt wytworzenia
<u>Towary</u>	cena nabycia – pochodzące z importu
	cena zakupu – zakupione w kraju

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- Pozostałych kosztów operacyjnych,
- Kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług,
- Kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu:

– w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Koszty wytworzenia niezakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, w tym budowlanej objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny, lub w wysokości poniesionych kosztów, związanych z realizacją tej usługi, jeśli nie można wiarygodnie określić stopnia zaawansowania realizacji usługi.

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

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

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

W tej pozycji ujmowana jest również nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych, a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

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

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

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- ujemną wartość firmy,
- nadwyżkę zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotyczącą kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania niezakończonych usług

Przychody z wykonania niezakończonych usług ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu.

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty

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

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych, stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

Wycena transakcji w walutach obcych

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają

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

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie było zmian zasad rachunkowości.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

BILANS	NOTA	30.06.2004	31.12.2003
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		20 672	18 482
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	5 953	5 000
– wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 805	3 383
3. Należności długoterminowe	3, 8	318	318
3.1. Od jednostek powiązanych		318	318
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	9 246	9 311
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		9 094	9 174
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		6 295	7 872
– udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą		45	6 570
praw własności			
b) w pozostałych jednostkach		2 799	1 302
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		152	137
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 350	470
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		60	334
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 290	136
II. Aktywa obrotowe		24 341	35 667
1. Zapasy	6	8 453	6 191
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	11 550	20 019
2.1. Od jednostek powiązanych		365	2 034
2.2. Od pozostałych jednostek		11 185	17 985
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 298	9 201
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	2 244	7 861
a) w jednostkach powiązanych		1 075	1 667
b) w pozostałych jednostkach		985	1 080
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		184	5 114
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 054	1 340
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 040	256
A k t y w a r a z e m		45 013	54 149

P a s y w a	NOTA	30.06.2004	31.12.2003
I. Kapitał własny		27 695	29 643
1. Kapitał zakładowy	12	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	0	(30)
4. Kapitał zapasowy	14	19 642	12 540
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	0	1 120
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	(168)
8. Zysk (strata) netto		3 631	6 332
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		17 318	24 506
1. Rezerwy na zobowiązania	18	139	31
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139	31
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	957	268

P a s y w a	NOTA	30.06.2004	31.12.2003
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		957	268
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	12 522	17 937
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2 200	1 598
3.2. Wobec pozostałych jednostek		9 983	16 167
3.3. Fundusze specjalne		339	172
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	3 700	6 270
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 700	6 270
a) długoterminowe		2 939	4 207
b) krótkoterminowe		761	2 063
P a s y w a r a z e m		45 013	54 149

Wartość księgowa		27 695	29 643
Liczba akcji (szt.)		1 760 285	3 931 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	15,73	7,54
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22		

POZYCJE POZABILANSOWE	NOTA	2004	2003
1. Należności warunkowe	23	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
2. Zobowiązania warunkowe	23	6 452	7 885
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		651	2 084
– poręczenie kredytu – Radcomp		300	350
– poręczenie kontraktu – Radcomp		0	1 483
– poręczenie leasingu – Radcomp		351	251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		5 801	5 801
– udzielonych gwarancji i poręczeń		0	1 416
– gwarancji bankowych udzielonych odbiorcom Spółki przez banki tytułem należytego wykonania umowy przez Spółkę		5 801	4 385
3. Inne (z tytułu)		60	60
– urzędnicy demonstracyjni		4	4
– poręczenia umów leasingowych – weksle		56	56
Pozycje pozabilansowe razem		6 512	7 945

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	2004 (01.01.2004- 30.06.2004)	2003 (01.01.2003- 31.12.2003)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		23 372	79 153
– od jednostek powiązanych		163	2 587
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	13 715	28 515
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	9 657	50 638
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		14 330	56 754
– od jednostek powiązanych		215	1 737
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	6 586	14 687
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 744	42 067
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		9 042	22 399
IV. Koszty sprzedaży	26	4 266	7 443
V. Koszty ogólnego zarządu	26	4 229	9 861
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		547	5 095
VII. Pozostałe przychody operacyjne	27	1 642	2 156
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	22
2. Dotacje		399	838
3. Inne przychody operacyjne		1 243	1 296
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28	475	2 063
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		176	904
3. Inne koszty operacyjne		299	1 159
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 714	5 188
X. Przychody finansowe	29	4 150	3 268
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 250	2 250
– od jednostek powiązanych		2 250	2 250

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	2004 (01.01.2004- 30.06.2004)	2003 (01.01.2003- 31.12.2003)
2. Odsetki, w tym:		150	326
– od jednostek powiązanych		8	94
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	1 750	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		0	692
XI. Koszty finansowe	30	329	494
1. Odsetki, w tym:		278	393
– dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		51	101
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		5 535	7 962
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		-12	-1
1. Zyski nadzwyczajne	32	19	34
2. Straty nadzwyczajne	33	31	35
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		5 523	7 961
XV. Podatek dochodowy	34	1 892	1 629
a) część bieżąca		1 510	1 527
b) część odroczone		382	102
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		3 631	6 332
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		3 631	6 332
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 760 285	3 931 188
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,06	1,61
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004 (01.01.2004- 30.06.2004)	2003 (01.01.2003- 31.12.2003)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	29 643	22 747
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 643	22 747
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 828	9 600
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	(5 427)	228
a) zwiększenia (z tytułu)	0	228
– emisji akcji (wydania udziałów)	0	228
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 427	0
– umorzenia akcji (udziałów)	5 427	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	30	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	(30)	30
a) zwiększenia (z tytułu)	0	30
b) zmniejszenia (z tytułu)	30	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	30
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 540	16 121
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 102	(3 581)
a) zwiększenia (z tytułu)	7 102	120
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	120
– z rozwiązania kapitału rezerwowego	6 547	0
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	537	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	3 701
– pokrycie straty	0	2 581
– utworzenie rezerw kap. na umorzenie akcji	0	1 090
– utworzenie rezerw kap. na objęcie akcji własnych	0	30
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	19 642	12 540
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004 (01.01.2004- 30.06.2004)	2003 (01.01.2003- 31.12.2003)
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu) – zbycia ST	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 120	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(1 120)	1 120
a) zwiększenia (z tytułu)	5 427	1 120
– utworzenie rezerw kap. na umorzenie akcji	5 427	1 090
– utworzenie rezerw kap. na objęcie akcji własnych	0	30
– utworzenie na pokrycie błędów lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 547	0
– przeniesienie na kapitał zapasowy	6 547	0
– pokrycie błędów lat ubiegłych	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	1 120
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 164	(2 995)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 332	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 332	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 332	0
– przeznaczenie na kapitał zapasowy	537	0
– przeznaczenie na fundusze celowe	200	0
– przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych	168	
– utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	5 427	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	168	2 995
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	168	2 995
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	168	2 827
– pokrycie straty – restrukturyzacja	0	247
– pokrycie z zysku roku ubiegłego	168	0
– pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	2 580
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	168
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	(168)
8. Wynik netto	3 631	6 332
a) zysk netto	3 631	6 332
b) strata netto		0
c) odpisy z zysku		0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 695	29 643
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 695	29 476

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004 (01.01.2004- 30.06.2004)	2003 (01.01.2003- 31.12.2003)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	3 631	6 332
II. Korekty razem	(11 151)	(1 544)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 317	2 314
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 169)	(2 156)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 750)	(207)
6. Zmiana stanu rezerw	108	(114)
7. Zmiana stanu zapasów	(2 262)	982
8. Zmiana stanu należności	8 091	3 922
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(9 710)	830
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 234)	(5 834)
11. Inne korekty	458	(1 281)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 520)	4 788
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 684	6 712

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004 (01.01.2004- 30.06.2004)	2003 (01.01.2003- 31.12.2003)
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	407
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 398	3 779
a) w jednostkach powiązanych	2 258	3 014
– zbycie aktywów finansowych	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	2 250	2 250
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	670
– odsetki	8	94
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	140	765
– zbycie aktywów finansowych	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	12	450
– odsetki	128	216
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	99
4. Inne wpływy inwestycyjne	286	2 526
II. Wydatki	4 066	4 135
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	442	1 542
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	15	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 150	100
a) w jednostkach powiązanych	2 100	0
– nabycie aktywów finansowych	2 100	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 050	100
– nabycie aktywów finansowych	0	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	1 050	100
4. Inne wydatki inwestycyjne	459	2 493
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 382)	2 577
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 441	336
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	48	336
2. Kredyty i pożyczki	4 393	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	469	3 502
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	3 109
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	98	0
8. Odsetki	216	393
9. Inne wydatki finansowe	155	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 972	(3 166)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 930)	4 199
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 930)	4 199
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 114	915
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	184	5 114
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1.1 (do pozycji I.1 aktywów)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2004	31.12.2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	5 926	4 959
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	17	29
– oprogramowanie komputerowe	17	29
d) inne wartości niematerialne i prawne	10	12
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	5 953	5 000

NOTA 1.2 (do pozycji I.1 aktywów)

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 2004 ROK – I półrocze

	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:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	7 249	0	409	409	236	0	7 894
b) zwiększenia (z tytułu)	1 828	0	22	22	0	0	1 850
– nabycia	0	0	22	22	0	0	22
– przemieszczenia wewnętrzne	1 828	0	0	0	0	0	1 828
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
– sprzedaży	0						0
– likwidacji	0	0					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 077	0	431	431	236	0	9 744
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 290	0	380	380	224	0	2 894
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	861	0	34	34	2	0	897
– amortyzacja planowa	861	0	34	34	2	0	897
– likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 151	0	414	414	226	0	3 791
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 926	0	17	17	10	0	5 953

NOTA 1.3 (do pozycji I.1 aktywów)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) własne	5 953	5 000
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	5 953	5 000

NOTA 2.1 (do pozycji I.2 aktywów)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2004	31.12.2003
a) środki trwałe, w tym:	2 295	1 604
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	473	461
– urządzenia techniczne i maszyny	601	419
– środki transportu	1 104	603
– inne środki trwałe	117	121
b) środki trwałe w budowie	510	1 779
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 805	3 383

NOTA 2.2 (do pozycji I.2 aktywów)

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2004 ROK – I półrocze						
	Grunt (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	838	2 505	1 476	551	5 370
b) zwiększenia (z tytułu)	0	46	335	700	33	1 114
– nabycia	0	46	335	700	33	1 114
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	3	0	0	3
– likwidacji	0	0	3	0	0	3
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	884	2 837	2 176	584	6 481
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	377	2 087	873	429	3 766
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	34	149	199	38	420
– umorzenia środków	0	34	156	199	38	427
– sprzedaż środków	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0
– likwidacja środków	0	0	(7)	0	0	(7)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	411	2 236	1 072	467	4 186
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
– zwiększenie	0	0	0	0	0	0
– zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	473	601	1 104	117	2 295

NOTA 2.3 (do pozycji I.2 aktywów)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) własne	1 952	1 308
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	853	296
Środki trwałe bilansowe razem	2 805	1 604

NOTA 2.4

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2004	31.12.2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	99	660
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0	0
Środki trwałe pozabilansowe razem	99	660

NOTA 3.1

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	318	318
– od jednostek zależnych	318	318
– od jednostek współzależnych	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0
– od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Należności długoterminowe netto	318	318
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	318	318

NOTA 3.2

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG TYTUŁÓW	30.06.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	318	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	318
transakcji handlowych	0	318
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
d) stan na koniec okresu	318	318

NOTA 3.3

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	30.06.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0

NOTA 3.4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WALUTOWA	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	318	318
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta tys./USD	0	0
w tys. zł	0	0
b2. jednostka/waluta tys./EUR	0	0
w tys. zł	0	0
b3. jednostka/waluta tys./GBP	0	0
w tys. zł	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności długoterminowe razem	318	318
d) stan na koniec okresu	318	318

NOTA 4.3 (do pozycji I.4 aktywów)

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) w jednostkach zależnych	6 250	7 827
– udziały lub akcje	6 250	7 827
– dłużne papiery wartościowe	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
– udziały lub akcje	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	45	45
– udziały lub akcje	45	45
– dłużne papiery wartościowe	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
– udziały lub akcje	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
– udziały lub akcje	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
f) w pozostałych jednostkach	2 799	1 302
– udziały lub akcje	0	0
– dłużne papiery wartościowe (obligacje skarbowe)	1 391	932
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
– udzielone pożyczki	1 408	370
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe razem	9 094	9 174

NOTA 4.4. (do pozycji I.4 aktywów)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	9 174	9 506
– udzielone pożyczki	370	1 445
– inne papiery wartościowe	932	189
– akcje	7 872	7 872
b) zwiększenia (z tytułu)	3 650	976
– inne papiery wartościowe	500	820

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2004	31.12.2003
– aktualizacja wartości – inne papiery wartościowe	0	56
– nabycie akcji	2 100	0
– udzielenie pożyczki	1 050	100
– inne aktywa finansowe	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 730	1 308
– sprzedaż – inne papiery wartościowe	0	99
– sprzedaż akcji	3 677	
– aktualizacja wartości – udzielone pożyczki	0	0
– aktualizacja wartości – inne papiery wartościowe	41	34
– udzielone pożyczki (przemieszczenia wewnętrzne, spłata)	12	1 175
d) stan na koniec okresu	9 094	9 174
– inne papiery wartościowe	1 391	932
– akcje	6 295	7 872
– udzielona pożyczka	1 408	370

NOTA 4.11 (do pozycji I.4 aktywów)**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 30.06.2004 r.**

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli/ współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów /akcji według 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	0	5 670	66,94	78,51	
2	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	13.08.1999	80	0	80	80	80	
3	Torn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001	500	0	500	59,95	59,95	
4	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.10.2001	45	0	45	30	30	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2003 r.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów /akcji według 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	Comp Rzeszów Spółka Akcyjna	Al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów	Doradztwo w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego dostarczania oprogramowania	jednostka zależna	pełna	10.02.2000	3 677	0	3 677	50	50	
2.	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	3 570	0	3 570	56,04	75,19	
3	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	13.08.1999	80	0	80	80	80	
4	Torn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001	500	0	500	59,95	59,95	
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.10.2001	45	0	45	30	30	

NOTA 4.13 (do pozycji I.4 aktywów)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	9 094	8 804
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	9 094	8 804

NOTA 4.14 (do pozycji I.4 aktywów)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 391	932
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 391	932
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	(41)	22
– wartość na początek okresu	932	189
– wartość według cen nabycia	1 432	910
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	6 295	7 872
a) akcje (wartość bilansowa):	6 295	7 872
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	7 872	7 872
– wartość według cen nabycia	6 295	7 872
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
– wartość na początek okresu	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
Wartość według cen nabycia razem	9 135	8 782
Wartość na początek okresu razem	8 804	8 061
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	(41)	22
Wartość bilansowa razem	7 686	8 804

NOTA 4.15 (do pozycji I.4 aktywów)

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	1 408	370
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe razem	1 408	370

NOTA 4.16

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	30.06.2004	31.12.2003
– dzieła sztuki	152	152
Inne inwestycje długoterminowe razem	152	152

NOTA 4.17

Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)

Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	30.06.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	137	0
b) zwiększenia (z tytułu)	15	137
– nabycie	15	137
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	152	137

NOTA 4.18

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	152	137
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Inne inwestycje długoterminowe razem	152	137

NOTA 5.1 (do pozycji I.5 aktywów)

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2004	31.12.2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	334	549
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	334	549
– utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy	43	79
– rezerwa na zapasy	19	123
– rezerwa na koszty kontraktów	149	16
– rezerwa na koszty usług obcych	14	20
– rezerwa na różnice kursowe	0	0
– rezerwa na nagrody	109	311
b) odniesionych na kapitał własny		0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0
2. Zwiększenia	56	326
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	56	326
– odpisu aktualizującego wartość długoterminowych aktywów finansowych		0
– odpisu aktualizującego należności dotyczących br.		0
– odpisu aktualizującego należności dotyczących ub.r.		0
– utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	43
– rezerwa na zapasy	0	19
– rezerwa na koszty kontraktów	46	0
– rezerwa na koszty usług obcych	10	155
– rezerwa na różnice kursowe	0	0
– rezerwa na nagrody	0	109
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
3. Zmniejszenia	330	541
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	330	541
– rozwiązanie rezerwy na nagrody	109	311
– rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie mag.	0	123
– rozwiązanie rezerwy – kontrakty	167	28
– rozwiązanie rezerwy na koszty	11	0
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	43	79
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		0

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2004	31.12.2003
(z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	60	334
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	60	334
– utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	43
– rezerwa na zapasy	19	19
– rezerwa na koszty kontraktów	28	8
– rezerwa na koszty usług obcych	13	155
– rezerwa na różnice kursowe	0	0
– rezerwa na nagrody	0	109
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia z tytułu:	0	0
– odpisu aktualizującego wartość długoterminowych aktywów finansowych	0	0
– odpisu aktualizującego należności dotyczących br.	0	0
– odpisu aktualizującego należności dotyczących ub.r.	0	0
– utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	0
– utworzenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oprogramowania własnego	0	0
– utworzenia rezerwy na odpisy emerytalne pracowników	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
– częściowe rozwiązanie z tytułu zmiany stawki podatkowej	0	0

NOTA 5.2 (do pozycji I.5 aktywów)

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 048	110
– przyszłe koszty kontraktów	2 048	110
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	242	26
– koszty nie zakończonych prac rozwojowych	140	0
– odsetki (leasing)	102	26
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe razem	2 290	136

NOTA 6.1 (do pozycji II.1 aktywów)

ZAPASY	30.06.2004	31.12.2003
a) materiały	20	0
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	6 040	5 941
e) zaliczki na dostawy	2 393	250
Zapasy razem	8 453	6 191

NOTA 7.1 (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30-06-2004	31-12-2003
a) od jednostek powiązanych	365	2 034
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	329	1 898
– do 12 miesięcy	329	1 898
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– inne	36	136
– dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	11 184	17 985
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 020	17 531
– do 12 miesięcy	5 504	17 531
– powyżej 12 miesięcy	4 516	0
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	473	91
– inne	691	363
– dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto razem	11 549	20 019
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3	458
Należności krótkoterminowe brutto razem	11 552	20 477

NOTA 7.2 (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2004	31.12.2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	329	1 898
– od jednostek zależnych	329	1 898
– od jednostek współzależnych		
– od jednostek stowarzyszonych	0	0
– od znaczącego inwestora		
– od jednostki dominującej		

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2004	31.12.2003
b) inne, w tym:	36	136
– od jednostek zależnych	36	136
– od jednostek współzależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		0
– od znaczącego inwestora		
– od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
– od jednostek zależnych		
– od jednostek współzależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od znaczącego inwestora		
– od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	365	2 034
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem		

NOTA 7.3 (do pozycji II.2 aktywów)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2004	31.12.2003
Stan na początek okresu	458	446
a) zwiększenia (z tytułu)	0	38
– odpis na pozostałe należności	0	3
– odpis na należności skierowane na drogę postępowania sądowego	0	35
b) zmniejszenia (z tytułu)	435	26
– wykorzystanie odpisu aktualiz. na pozostałe należności	0	1
– rozwiązanie odpisu aktualiz. na pozostałe należności	0	25
– spłata należności	435	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	23	458

NOTA 7.4 (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	11 546	20 477
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	0
b1. jednostka/waluta USD	1	0
zł	3	0
b1. jednostka/waluta EUR	0	0
zł	0	0
Należności krótkoterminowe razem	11 549	20 477

NOTA 7.5 (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2004	31.12.2003
a) do 1 miesiąca	4 077	6 146
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	161	12 221
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	4 516	0
f) należności przeterminowane	1 595	1 062
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	10 349	19 429
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		0
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	10 349	19 429

NOTA 7.6 (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2004	31.12.2003
a) do 1 miesiąca	847	747
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	465	308
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	103	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35	0
e) powyżej 1 roku	137	7
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	1 587	1 062
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	1 587	1 062

NOTA 9.1 (do pozycji II.3 aktywów)

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) w jednostkach zależnych	737	1 329
– udziały lub akcje		
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003
– dłużne papiery wartościowe		
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
– udzielone pożyczki	737	1 329
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych		
– udziały lub akcje		
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
– dłużne papiery wartościowe		
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c) w jednostkach stowarzyszonych	338	338
– udziały lub akcje		
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
– dłużne papiery wartościowe		
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
– udzielone pożyczki	338	338
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
d) w znaczącym inwestorze		
– udziały lub akcje		
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
– dłużne papiery wartościowe		
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
e) w jednostce dominującej		
– udziały lub akcje		
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
– dłużne papiery wartościowe		
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	985	1 080
– udziały lub akcje		
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
– dłużne papiery wartościowe		
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
– udzielone pożyczki	985	1 080
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184	5 114
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184	5 114
– inne środki pieniężne		
– inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	2 244	7 861

NOTA 9.2 (do pozycji II.3 aktywów)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	2 240	7 831
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0
b1. Waluta USD	455	691
w przeliczeniu na PLN/w tys. PLN	2	3
b2. Waluta EUR	587	6
w przeliczeniu na PLN/w tys. PLN	2	27
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem	2 244	7 861

NOTA 9.3 (do pozycji II.3 aktywów)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2 060	2 747
– wartość godziwa	0	0
– wartość rynkowa	0	0
– wartość według cen nabycia	3 163	3 909
Wartość według cen nabycia razem	4 266	5 071
Wartość na początek okresu razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	1 103	1 162
Wartość bilansowa razem	2 060	2 747

NOTA 9.4

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe zostały udzielone i są prezentowane w walucie polskiej

NOTA 9.5 (do pozycji II.3 aktywów)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	180	5 084
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4	30
b1. Waluta USD	1	1
w przeliczeniu na PLN	2	3
b2. Waluta EUR	1	6
w przeliczeniu na PLN	2	27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	184	5 114

NOTA 9.6

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (wg rodzaju)	30.06.2004	31.12.2003
– gwarancje i zabezpieczenia od kontraktów	1 054	1 340
– lokata terminowa	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe razem	1 054	1 340

NOTA 9.7

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	1 054	1 340
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 054	1 340

NOTA 10.1 (do pozycji II.4 aktywów)

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 040	256
– ubezpieczenia	122	83
– inwestycje	160	0
– koszty kontraktów	253	138
– opieka serwisowa i prawa do aktualizacji oprogramowania	0	0
– podatek VAT podlegający odliczeniu w przyszłych okresach	0	0
– prenumeraty	0	0
– koszty organizacji spółki akcyjnej	489	0
– pozostałe	16	35
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
– rozliczenie przychodów dotyczących okresu sprawozdawczego	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 040	256

NOTA 11.

NOTA 11.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	tys. zł
Stan na 01.01.2004 r. (BO)	2 719
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	845
– odpisy aktualizujące wartość maj. trwałego	180
– odpisy aktualizujące należności	458
– aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 236
zwiększenia z tytułu:	217
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	176
– odpisy aktualizujące wartość maj. trwałego	0
– odpisy aktualizujące należności	0
– aktualizacja wartości aktywów finansowych	41
wykorzystanie z tytułu:	180
– spisanie	180
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	0
– odpisy aktualizujące wartość maj. trwałego	0
– odpisy aktualizujące należności	0
– aktualizacja wartości aktywów finansowych	0
– sprzedaż	0
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	0
– odpisy aktualizujące wartość maj. trwałego	0
– odpisy aktualizujące należności	0
– aktualizacja wartości aktywów finansowych	0
rozwiązanie z tytułu:	436
– spłata należności	436
– przywrócenie wartości	0
Stan na 30.06.2004 r. (BZ)	2 320
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 021
– odpisy aktualizujące wartość maj. trwałego	0
– odpisy aktualizujące należności	22
– aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 277

NOTA 12.1 (do pozycji I.1 pasywów)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 30.06.2004

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	47 500	118 750	gotówka	12.06.1997	nabycia
B	zwykłe	brak	brak	1 260 000	3 150 000	aport	12.06.1998	nabycia
C	zwykłe	brak	brak	150 527	376 318	gotówka	12.06.1999	nabycia
E	zwykłe	brak	brak	210 870	527 175	aport	10.02.2000	nabycia
G	zwykłe	brak	ograniczenie sprzedaży	91 388	228 470	gotówka	03.11.2003	nabycia

Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Zmiany w kapitale zakładowym:

Stan na dzień 30.06.2004 r.

Serial	Rodzaj	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba (szt.)	Wartość serii wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	akcje zwykłe	Brak	47 500	118 750,0	Gotówka	15.05.1997
B	akcje zwykłe	Brak	1 260 000	3 150 000,0	Aport	12.06.1997
C	akcje zwykłe	Brak	150 527	376 317,5	Gotówka	12.06.1997
E	akcje zwykłe	Brak	210 870	527 175,0	Aport	10.02.2000
G	akcje zwykłe	brak	91 388	228 470,0	Gotówka	03.11.2003

W dniu 26 lutego 2004 r. sąd zarejestrował umorzenie akcji serii D i F oraz 170 903 szt. akcji serii C.

Stan na dzień 31.12.2003 r.

Serial	Rodzaj	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba (szt.)	Wartość serii wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	akcje imienne	5	47 500	118 750,0	Gotówka	15.05.1997
B	akcje imienne	5	1 260 000	3 150 000,0	Aport	12.06.1997
C	akcje zwykłe	1	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997
D	akcje imienne	3	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998
E	akcje imienne	3	210 870	527 175,0	Aport	10.02.2000
F	akcje imienne	3	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000
G	akcje zwykłe	1	91 388	228 470,0	Gotówka	03.11.2003

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 30.06.2004 r.

Akcjonariusz	Akcje		Udział w kapitale/głosach
	Liczba	Wartość	
Jacek Papaj	1 303 842 szt.	3 259 605 zł	74,07%

NOTA 13

Akcje (udziały) własne

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada akcji własnych.

Jednostki podporządkowane nie posiadają akcji Emitenta.

NOTA 14.1 (do pozycji I.4 pasywów)

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2004	31.12.2003
a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 137	11 119
b) utworzony ustawowo	1 468	855
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	260	260
d) z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	6 777	306
f) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	
g) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu razem	19 642	12 540

NOTA 15

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	30.06.2004	31.12.2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych – inwestycji	21	21
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) dodatnie różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu razem	21	21

NOTA 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) na nabycie akcji własnych	0	30
b) na umorzenie akcji własnych	0	1 090
Kapitał rezerwowy na koniec okresu razem	0	1 120

NOTA 18.1 (do pozycji II.1 pasywów)

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2004	31.12.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	31	145
a) odniesionej na wynik finansowy	31	145
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	118	28
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	118	28
– ustalonych na dzień bilansowy odsetek	0	0
– ustalonych na dzień bilansowy dodatnich różnic kursowych	0	28
– amortyzacji środków trwałych rozbieżnej z amortyzacją podatkową	0	0
– od niezrealizowanej sprzedaży	118	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	10	142
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	142
– rozwiązane rezerwy na odsetki, kary, różnice kursowe	10	63
– różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	0	43
– inne	0	36
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	139	31
a) odniesionej na wynik finansowy	139	31
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia z tytułu:	0	0
– ustalonych na dzień bilansowy odsetek	0	0
– ustalonych na dzień bilansowy dodatnich różnic kursowych	0	0
– amortyzacji środków trwałych rozbieżnej z amortyzacją podatkową	0	0
– amortyzacji środków trwałych – ulga inwestycyjna	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
– odwrócenia się różnic przejściowych	0	0
– zmiany stawek podatkowych	0	0

NOTA 18.2 (do pozycji II.1 pasywów)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	data wygaśnięcia	30.06.2004	31.12.2003
1. Aktywa		110	111
a) ustalonych na dzień bilansowy odsetek	2004	110	111
b) amortyzacji środków trwałych rozbieżnej z amortyzacją podatkową	do wygaśnięcia	0	0
c) pozostałe	do wygaśnięcia	0	0
2. Pasywa		621	54
a) doszacowanie przychodu		621	
b) ustalonych na dzień bilansowy dodatnich różnic kursowych od zobowiązań	2004	0	54
Dodatnie różnice przejściowe razem		731	165

NOTA 18.3 (do pozycji II.1 pasywów)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
– utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne pracowników	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
– rezerwa na odprawy emerytalne pracowników	0	0

NOTA 18.6 (do pozycji II.1 pasywów)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
– koszty dotyczące okresu sprawozdawczego	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2004	31.12.2003
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
– rezerwa na naprawy gwarancyjne oprogramowania własnego	0	0
– koszty dotyczące okresu sprawozdawczego	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
– rozliczenia kosztów	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
– rezerwa na naprawy gwarancyjne oprogramowania własnego	0	0
– koszty dotyczące okresu sprawozdawczego	0	0

NOTA 19. Zobowiązania długoterminowe

NOTA 19.1 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2004	31.12.2003
a) wobec jednostek zależnych	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	957	268
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– umowy leasingu finansowego	957	268
– inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	957	268

NOTA 19.2 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.06.2004	31.12.2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	957	268
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	957	268

NOTA 19.3 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	957	268
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta tys./USD	0	0
– w tys. zł	0	0
b2. jednostka/waluta tys./EUR	0	0
– w tys. zł	0	0

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2004	31.12.2003
b3. jednostka/waluta tys./GBP	0	0
w tys. zł	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	957	268

NOTA 20.1 (do pozycji II.3 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) wobec jednostek zależnych	2 200	1 324
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– z tytułu dywidend	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 200	1 324
– do 12 miesięcy	2 200	1 324
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– z tytułu dywidend	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
– do 12 miesięcy	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	274
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– z tytułu dywidend	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	274
– do 12 miesięcy	0	274
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– z tytułu dywidend	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
– do 12 miesięcy	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– z tytułu dywidend	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
– do 12 miesięcy	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	9 983	16 167
– kredyty i pożyczki, w tym:	5 772	1 379
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2004	31.12.2003
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– z tytułu dywidend	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 557	12 148
– do 12 miesięcy	3 557	12 148
– powyżej 12 miesięcy	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	563	2 567
– z tytułu wynagrodzeń	20	0
– inne (wg rodzaju)	71	73
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	339	172
– zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	339	172
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 522	17 937

NOTA 20.2 (do pozycji II.3 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	11 440	15 467
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 082	2 470
b1. jednostka/waluta USD	271 729	648
tys. zł	1 048	2 425
b2. Jednostka/waluta EUR	7 586	10
tys. zł	34	45
b3. Jednostka/waluta KC	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 522	17 937

NOTA 20.3

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK, stan na 30.06.2004

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Limit kredytu wg umowy tys. zł	Limit wykorzystany w dniu bilansowym tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	0	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,70%	15.06.2004	Cesja wierzytelności z kontraktu	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa ul. Postępu 15	2 000	1 309	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	04.06.2005	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	750	644	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,4%	31.03.2005	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	3 819	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	30.07.2004	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, Pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań wobec banku w ciężar rachunku Kredytobiorcy, Sądowy zastaw na zapasach w magazynie, Cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia ww. zastawu	

NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 21.1 (do pozycji II.4 pasywów)

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	215	1 654
– długoterminowe (wg tytułów)	0	50
– koszty kontraktów	0	50
– krótkoterminowe (wg tytułów)	215	1 604
– koszty dotyczące okresu sprawozdawczego	215	1 604
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 485	4 616
– długoterminowe (wg tytułów)	2 939	4 157
– gwarancje i serwis	148	967
– dotacje	2 791	3 190
– krótkoterminowe (wg tytułów)	546	459
– usługi serwisowe i sprzedaż bez wydania	539	459
– inne	7	0
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	3 700	6 270

NOTA 22

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 30.06.2004 :	27 450	tys. zł.
Liczba akcji mających prawo do dywidendy:	1 760 285	szt.
Wartość księgowa na jedną akcję:	15,59	zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

NOTA 23. Należności i zobowiązania warunkowe

NOTA 23.1

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (z tytułu)	30.06.2004	31.12.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
– od jednostek zależnych	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0
– od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
– w tym: od jednostek zależnych	0	0
– w tym: od jednostek współzależnych	0	0
– w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
– w tym: od znaczącego inwestora	0	0
– w tym: od jednostki dominującej	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem	0	0

NOTA 23.2

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (z tytułu)	30.06.2004	31.12.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	651	2 084
– na rzecz jednostek zależnych	651	2 084
– na rzecz jednostek współzależnych	0	0
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
– na rzecz znaczącego inwestora	0	0
– na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
– w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
– w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
– w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
– w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
– w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych razem	651	2 084

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24.1 (do pozycji I.1)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003
– urządzenia kryptograficzne	3 285	5 895
– w tym: od jednostek powiązanych	0	6
– usługi	10 430	22 620
– w tym: od jednostek powiązanych	0	1 922
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	13 715	28 515
– w tym: od jednostek powiązanych	0	1 928

NOTA 24.2 (do pozycji I.1)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2004	31.12.2003
a) kraj	13 715	28 515
– w tym: od jednostek powiązanych	0	1 928
– urządzenia kryptograficzne	3 285	5 895
– w tym: od jednostek powiązanych	0	6
– usługi	10 430	22 620
– w tym: od jednostek powiązanych	0	1 922
b) eksport	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0
– licencje i oprogramowanie własne	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0
– usługi	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2004	31.12.2003
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	13 715	28 515
– w tym: od jednostek powiązanych		1 928

NOTA 25.1 (do pozycji I.2)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003
– sprzęt komputerowy	8 618	46 050
– w tym: od jednostek powiązanych	163	614
– licencje i oprogramowanie obce	1 039	4 588
– w tym: od jednostek powiązanych	0	45
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	9 657	50 638
– w tym: od jednostek powiązanych	163	659

NOTA 25.2 (do pozycji I.2)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2004	31.12.2003
a) kraj	9 657	50 638
– sprzęt komputerowy	8 618	46 050
– w tym: od jednostek powiązanych	163	614
– licencje i oprogramowanie obce	1 039	4 588
– w tym: od jednostek powiązanych	0	45
b) eksport	0	0
– sprzęt komputerowy	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0
– licencje i oprogramowanie obce	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	9 657	50 638
– w tym: od jednostek powiązanych	163	659

NOTA 26.1 (do pozycji II.1)

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2004	31.12.2003
a) amortyzacja	1 317	2 314
b) zużycie materiałów i energii	455	1 100
c) usługi obce	6 446	15 314
d) podatki i opłaty	168	310
e) wynagrodzenia	2 926	5 909
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	820	1 068
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	818	2 566
– podróży służbowych	122	123
– pozostałe koszty	696	528
Koszty według rodzaju razem	12 950	28 581
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	3 410
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4 265)	(7 443)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 229)	(9 861)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 456	14 687

NOTA 27.1 (do pozycji VII)

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30.06.2004	31.12.2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 179	1 130
– odpisy aktualizujące należności	435	1 130
– rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	744	0
– rozwiązanie rezerw na zapasy	0	0
– zmniejszenie stanu rezerw na odpisy emerytalne	0	0
b) pozostałe, w tym:	463	1 058
– odsetki za zwłokę	0	0
– spisane przeterminowanych zobowiązań	0	0
– nieodpłatne otrzymanie	402	838
– przychody z wynajmu nieruchomości	14	42
– odstąpienie od kar umownych nałożonych w ubiegłych okresach	0	0
– odszkodowania od ubezpieczyciela samochodów	0	0
– inne tytuły	47	178
Inne przychody operacyjne razem	1 642	2 188

NOTA 28.1 (do pozycji VIII)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2004	31.12.2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	176	692
– odpisy aktualizujące należności	0	0
– odpisy aktualizujące zapasy	176	0

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2004	31.12.2003
– utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania podatkowe	0	0
b) pozostałe, w tym:	299	1 402
– darowizny	56	355
– upusty za nieterminowe dostawy	0	0
– odsetki za zwłokę	0	0
– składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	0	0
– spisane należności	0	38
– niedobory i szkody w składnikach majątkowych	0	58
– rezerwa na odpisy emerytalne	0	0
– inne tytuły	243	951
Inne koszty operacyjne razem	475	2 094

NOTA 29.1 (do pozycji X.1)

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	30.06.2004	31.12.2003
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 250	2 250
– od jednostek zależnych	2 250	2 250
– od jednostek współzależnych	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0
– od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	2 250	2 250

NOTA 29.2 (do pozycji X.2)

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2004	31.12.2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek	54	70
– od jednostek powiązanych, w tym:	8	58
– od jednostek zależnych	8	13
– od jednostek współzależnych	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	45
– od znaczącego inwestora	0	0
– od jednostki dominującej	0	0
– od pozostałych jednostek	46	12
b) pozostałe odsetki	96	256
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	36
– od jednostek zależnych	0	36
– od jednostek współzależnych	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0
– od jednostki dominującej	0	0
– od pozostałych jednostek	96	220
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	150	326

NOTA 29.3 (do pozycji X.5)

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) dodatnie różnice kursowe	37	420
– zrealizowane	37	366
– niezrealizowane	0	54
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe	5 427	420
Inne przychody finansowe razem	5 464	840

NOTA 30.1 (do pozycji XI.1)

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2004	31.12.2003
a) od kredytów i pożyczek	216	152
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
– dla jednostek zależnych	0	0
– dla jednostek współzależnych	0	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0	0
– dla znaczącego inwestora	0	0
– dla jednostki dominującej	0	0
– dla innych jednostek	216	152
b) pozostałe odsetki	62	241
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
– dla jednostek zależnych	0	0
– dla jednostek współzależnych	0	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0	0
– dla znaczącego inwestora	0	0

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2004	31.12.2003
– dla jednostki dominującej	0	0
– dla innych jednostek	62	241
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	278	393

NOTA 30.2 (do pozycji XI.4)

INNE KOSZTY FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003
a) ujemne różnice kursowe	88	147
– zrealizowane	87	146
– niezrealizowane	1	1
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
– aktualizacja wartości aktywów finansowych /pożyczki/	0	0
c) pozostałe, w tym:	3 677	101
– inne	3 677	101
Inne koszty finansowe razem	3 765	248

NOTA 31

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	30.06.2004	31.12.2003
1. Zysk (strata) brutto	5 523	7 961
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 483	(2 014)
a) zwiększające podstawę opodatkowania	7 826	4 477
– korekta przychodów z lat poprzednich	53	453
– korekta przychodów stanowiących trwałą różnicę (przeszacowania wartości zbytej inwestycji)	7 351	0
– koszty niestanowiące przejściowo kosztów podatkowych	289	2 558
– koszty niestanowiące trwale kosztów podatkowych	133	1 390
– przychody niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych	0	76
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	5 343	6 491
– korekta kosztów z lat poprzednich	954	1 780
– koszty podatkowe niestanowiące przejściowo kosztów księgowych	244	70
– przychody niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych	334	2 409
– przychody niestanowiące trwale przychodów podatkowych	3 811	2 232
3. Dochód	8 006	5 947
4. Odliczenia od dochodu (z tytułu)	57	292
– darowizny	57	292
– premia inwestycyjna	0	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 949	5 655
4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	1 510	1 527
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 510	1 527
– wykazany w rachunku zysków i strat	1 510	1 527
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	1 729	0
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA 31.1 Zysk/strata ze zbycia inwestycji

Zysk/strata ze zbycia inwestycji	30.06.2004	31.12.2003
a) udziały lub akcje	0	0
– przychody ze sprzedaży	5 427	0
– koszt własny sprzedanych akcji/udziałów	3 677	0
– zysk ze zbycia akcji/udziałów	1 750	0
b) obligacje, bony skarbowe	0	0
– przychody ze sprzedaży	0	0
– koszt własny sprzedanych papierów wartościowych	0	0
– zysk ze zbycia papierów wartościowych	0	0
c) pozostałe rodzaje inwestycji	0	0
– przychody ze sprzedaży	0	0
– koszt własny sprzedanych inwestycji	0	0
– zysk ze zbycia pozostałych inwestycji	0	0
Zyski ze zbycia inwestycji razem	0	0

NOTA 32

Zyski nadzwyczajne	30.06.2004	31.12.2003
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	19	34
Zyski nadzwyczajne razem	19	34

NOTA 33. Straty nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne	30.06.2004	31.12.2003
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	31	35
Straty nadzwyczajne razem	31	35

NOTA 34.1 (do pozycji XV.a)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	30.06.2004	31.12.2003
1. Zysk (strata) brutto	5 523	7 961
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 483	(2 014)
a) zwiększające podstawę opodatkowania	7 826	4 477
- korekta przychodów z lat poprzednich	53	453
- korekta przychodów stanowiących trwałą różnicę (przeszacowania wartości zbytej inwestycji)	7 351	0
- koszty niestanowiące przejściowo kosztów podatkowych	289	2 558
- koszty niestanowiące trwale kosztów podatkowych	133	1 390
- przychody niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych	0	76
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	5 343	6 491
- korekta kosztów z lat poprzednich	954	1 780
- koszty podatkowe niestanowiące przejściowo kosztów księgowych	244	70
- przychody niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych	334	2 409
- przychody niestanowiące trwale przychodów podatkowych	3 811	2 232
3. Dochód	8 006	5 947
4. Odliczenia od dochodu (z tytułu)	57	292
- darowizny	57	292
- premia inwestycyjna	0	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 949	5 655
4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	1 510	1 527
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 510	1 527
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 510	1 527
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	1 729	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA 34.2 (do pozycji XV.b)

PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	30.06.2004	31.12.2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	382	102
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczonego razem	382	102

NOTA 34.3

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROČZONEGO	30.06.2004	31.12.2003
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

NOTA 34.4

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	30.06.2004	31.12.2003
Wynik finansowy okresu sprawozdawczego	1 512	1 527
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	(2)	0

NOTA 36

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	30.06.2004	31.12.2003
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	0	0

NOTA 37

Udziały w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
 Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. Teoretyczne skutki zastosowania w sprawozdaniach metody praw własności zaprezentowano w DODATKOWYCH NOTACH OBJAŚNIAJĄCYCH.

NOTA 38

Sprawozdanie jest sporządzone za I półrocze roku obrotowego. Wypracowany za rok obrotowy zysk przewiduje się w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy.

NOTA 39

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 I/2004 – VI/2004) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Zysk za 6 miesięcy :	3 631	tys. zł
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	1 760 285	szt.
Zysk na jedną akcję:	2,06	zł

Spółka po raz pierwszy sporządza sprawozdanie półroczne, nie prezentuje więc rozwodnionego zysku na akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	30.06.2004	31.12.2003
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	5 114	915
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 114	915
– inne środki pieniężne	0	0
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	184	5 114
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184	5 114
– inne środki pieniężne	0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych	(4 930)	4 199
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(7 520)	4 788
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 838)	2 577
Środki pieniężne z działalności finansowej	3 972	(3 166)

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	25	44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	159	5070
Depozyty terminowe	0	0
Środki pieniężne w drodze	0	0
Środki pieniężne razem	184	5 114

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	(54)	67
Odsetki od kredytów	216	19
Otrzymane i zarachowane dywidendy	(2 250)	(2 250)
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0	0
Pozostałe odsetki	(81)	9
Razem odsetki	(2 169)	(2 155)

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	31
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Razem	139	31
Zmiana stanu	108	(114)

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Ogółem zapasy	9 432	6 996
Koszty zakupu	0	0
Aktualizacja wyceny zapasów	981	804
Razem	8 452	6 191
Zmiana stanu	(2 261)	982

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Należności długoterminowe	318	318
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	365	2 034
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	11 208	18 443
Razem należności brutto	12 268	20 795
Odpisy aktualizujące wartość należności	22	458
Razem należności netto	12 246	20 337
Zmiana stanu należności	8 091	3 922

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	2 200	1 598
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	9 983	16 167
Fundusze specjalne	340	172
Razem zobowiązania, w tym:	13 309	17 937
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0	0
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0	0
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0	0
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0	0
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	957	268
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 772	1 379
Razem zobowiązania z działalności finansowej	6 729	1 647
Zobowiązania z działalności operacyjnej	6 580	16 290
Zmiana stanu zobowiązań	(9 710)	830

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 350	470
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 039	256
Razem	3 389	726
1. Zmiana stanu	(2 663)	55
Ujemna wartość firmy	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0	50
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	215	1 604
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 938	4 157
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	546	459
Razem	3 699	6 270
2. Zmiana stanu	(2 571)	(5 834)
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	(5 234)	(5 834)

Pozycja A.II.10. Inne korekty	stan na koniec okresu 30.06.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)		
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0	179
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)		
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)		
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego		
Pozostałe	(201)	(838)
Razem	(201)	(659)
Zmiana stanu	458	(1 281)

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

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

- a) wpływy wynikające ze sprzedaży towarów, produktów i usług,

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

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

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

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

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

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 czerwca 2004 COMP S.A. posiadała „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 1 054 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycyjne długoterminowe – obligacje skarbowe 1 392 tys. zł	4 pożyczki długoterminowe, 8 pożyczek krótkoterminowych i 7 z ZFŚS o łącznej wartości bilansowej 3 338 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 wykonania instrumentu,	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz poniżej
6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji	Po wygaśnięciu gwarancji	poprzez wypowiedzenie w przypadku nieprzestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
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. ww. 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

1.2 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Jako wartość godziwa papierów wartościowych przyjmowany jest teoretyczny wynik na zbyciu obligacji na dzień bilansowy.

1.3. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży

Skutki przeszacowania instrumentów finansowych odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

1.4 Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Zakupione obligacje skarbowe księgowane są w cenie nominalnej w pozycji – długoterminowe papiery wartościowe, na odrębnym koncie analitycznym powiązanym z tą samą pozycją bilansu ewidencjonowane są zmiany wartości tych obligacji w kolejnych okresach sprawozdawczych (miesięcznie).

1.5 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Na dzień 30 czerwca 2004 r. ryzyko stopy procentowej dotyczyło inwestycji krótkoterminowych.

1.6 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem kredytowym.

Ryzyko kredytowe związane jest z inwestycjami krótkoterminowymi, spłatą należności handlowych i finansowaniem spółek Grupy COMP.

1.7 Informacje dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, dla których brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2004 COMP S.A. nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.8 Informacje dotyczące posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej

Posiadane aktywa i zobowiązania finansowe zostały wycenione w wartości godziwej, z wyjątkiem pożyczek wycenionych w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Pożyczki udzielone nie są przeznaczone do sprzedaży i zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 01.149.1674) nie wycenia ich się w wartości godziwej.

1.9 Informacje dotyczące umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu oraz informacje o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

W dniu 25 marca 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 okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 r. nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

W okresie od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2004 r. Spółka nastąpiły zmiany odpisów aktualizujących składniki majątkowe zaprezentowane w poniższej tabeli.

Tytuł	Zmniejszenie stanu	Zwiększenie stanu
Naliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	0	176
Rozwiązanie odpisów na należności w związku z ich spłatą	435	0
Rozwiązanie odpisów na krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki) w związku z ich spłatą	1	0
Inwestycje długoterminowe – obligacje	40	0
Rzeczowe aktywa trwałe – wykorzystanie	179	0
Razem zmiana stanu odpisów aktualizujących	655	176

1.10 Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych

W okresie od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2004 r. Spółka naliczyła odsetki od pożyczek udzielonych w łącznej kwocie 54 tys. Zł, w tym 46 tys. zł od pożyczek dla pracowników i 8 tys. zł od pożyczek dla podmiotów powiązanych.

Wartość odsetek, które nie zostały zrealizowane, od pożyczek udzielonych, na które dokonano odpisów aktualizujących.

Pozycja nie występuje. Nie utworzono odpisów aktualizujących na wartość odsetek od udzielonych pożyczek.

1.11 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Nie dotyczy.

1.12 Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

Najistotniejszymi ryzykami finansowymi w działalności Emitenta są ryzyka kredytowe, walutowe i stopy procentowej.

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

1.13 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie dotyczy.

Zgodnie z zasadami rachunkowości Emitenta zyski lub straty z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających nie były odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

1.14 Poręczenia

Na 30 czerwca 2004 roku COMP S.A. nie udzieliła poręczeń spłat kredytów bankowych, zaciągniętych przez jednostki objęte wyceną metodą praw własności, poręczeń udzielono jednostce konsolidowanej metodą pełną. Szczegółowe dane zawiera poniższa tabela.

2. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	30.06.2004 okres bieżący	31.12.2003 rok poprzedni
1. Zobowiązania warunkowe	6 452	7 885
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	651	2 084
– poręczenie kredytu dla Radcomp	350	350
– poręczenie kontraktu - Radcomp	50	1 483
– poręczenie leasingu dla Radcomp	251	251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	5 801
– gwarancje bankowe	0	0
– gwarancja przetargowa	0	0
– gwarancje zabezpieczone weksłami	1 416	1 416
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu	4 385	4 385
2. Inne (z tytułu)	60	60
– urządzenia demonstracyjne	4	4
– umowa leasingowa	56	56
Pozycje pozabilansowe razem	6 512	7 945

W okresie sprawozdawczym nie udzielono innych poręczeń, gwarancji lub tym podobnych żadnym jednostkom.

Po dniu bilansowym poręczono kredyt dla spółki zależnej Radcomp S.A. w Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 600 tys. zł.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu praw własności budynków i budowli

Emitent nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Działalność zaniechana

Do 3 czerwca 2004 r. Emitent nie zaniechał żadnej istotnej działalności i nie przewiduje zaniechania w bieżącym roku.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

	01.01.2004-30.06.2004	01.01.2003-31.12.2003
Środki trwałe w budowie	509	1 779
RAZEM	509	1 779

6. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy

6.1 Nakłady na ochronę środowiska

Od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku COMP S.A. nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

W okresie od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku Spółka nie planuje bezpośrednich wydatków na ochronę środowiska.

7.1 Dane dotyczące jednostek powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2004 roku to transakcje zawierane w ramach normalnej działalności gospodarczej. Poniżej znaczące transakcje:

- Dostawy urządzeń kryptograficznych od firmy PACOMP Sp. z o.o. 2 502 tys. zł,
- udzielone pożyczki (COMP SA spółkom powiązanym) 1 008 tys. zł, w tym:
 - * PACOMP Sp. z o.o. 670 tys. zł,
 - * TechLab2000 Sp. z o.o. 338 tys. zł.

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych:

Nazwa spółki	% posiadane go kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Kapitał akcyjny /udziałowy spółki	Kapitał własny spółki na dzień 30.06.2004	Wartość udziałów COMP S.A. w kapitale	Wynik netto za rok 2004
PACOMP Sp. z o.o.	80,0%	80,0%	100	856	80	417
RADCOMP S.A.	66,9%	78,5%	8 470	4 753	5 670	(382)
TechLab2000 Sp. z o.o.	30,0%	30,0%	150	(129)	45	58
TORN Sp. z o.o.	59,9%	59,9%	834	3 046	500	555
RAZEM	x	x	9 354	8 526	6 295	648

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TECHLAB 2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Udziały lub akcje	6 295	0	0	0	0	6 295
2. Inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	6 295	0	0	0	0	6 295
1. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
z tego o terminie spłaty:	318	0	0	0	0	318
– do 1 roku	318	0	0	0	0	318
– od 1 do 5 lat	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TECHLAB 2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	365	2 111	22	89	0	2 587
– do 12 miesięcy brutto	365	2 111	22	89	0	2 587
– rezerwy	0	0	0	0	0	0

– należności netto	365	2 111	22	89	0	2 587
– powyżej 12 miesięcy brutto	0	0	0	0	0	0
– rezerwy	0	0	0	0	0	0
– należności netto	0	0	0	0	0	0
2. Inne, w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe i zaliczki na poczet dostaw	3 396	0	0	0	0	3 396
– rezerwy	0	0	0	0	0	0
– należności netto	3 396	0	0	0	0	3 396
Razem	3 761	2 111	22	89	0	5 983
z tego o terminie spłaty:						
– nieprzeterminowane	3 398	1 117	5	17	0	4 537
– do 1 m-ca	2	993	0	0	0	995
– powyżej 1 do 3 m-cy	142	1	0	0	0	143
– powyżej 3 do 6 m-cy	127	0	17	0	0	144
– powyżej 6 do 12 m-cy	92	0	0	72	0	164
– powyżej 1 roku	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	318	0	0	318
Razem	0	0	318	0	0	318
z tego o terminie spłaty:	0	0	318	0	0	318
– do 1 roku	0	0	0	0	0	0
– od 1 do 3 lat	0	0	318	0	0	318
– od 3 do 5 lat	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Z tytułu dostaw i usług	2 200	92	237	0	0	2 529
– do 12 miesięcy	2 200	92	237	0	0	2 529
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
2. Inne (w tym pożyczki krótkoterminowe i zaliczki na dostawy)	0	2 408	663	0	383	3 454
Razem	2200	2 500	900	0	383	5 983

Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	2 742	9	59	69	2 879
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	116	0	0	0	0	116
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116	2 742	9	59	69	2 995
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	12	0	0	0	0	12
Razem pozostałe przychody operacyjne	12	0	0	0	0	12
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0
2. Odsetki	8	0	0	0	0	8
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0	0	0
Razem przychody finansowe	8	0	0	0	0	8
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0	0	0

8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

COMP S.A. nie prowadziła przedsięwzięć wspólnych z innymi podmiotami.

9. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem	82	65
z tego:		
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	79	63
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	2	2
– uczniowie	0	0
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1

10. Wynagrodzenia wypłacone przez COMP S.A. od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku:

Wyszczególnienie	tys. zł
Wynagrodzenie Zarządu	718
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	24

11. Informacje o wysokościach nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez Emitenta lub jednostki z nim powiązane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz ich wspólnikom, krewnym i innym osobom powiązanym

W dniu 30 czerwca 2004 roku stan udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń przedstawiał się następująco:

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
	tys. zł	
Stan na początek okresu	0	758
– udzielone	0	2 848
– spłacone	0	1 783
Stan na koniec okresu	0	1 823

Pożyczki udzielone przez Emitenta członkom zarządu

Imię Nazwisko / Stanowisko	Wartość pożyczki (tys. zł)	Data umowy/ aneksu	Termin udzielenia pożyczki	Termin spłaty kwoty głównej	Oprocentowanie pożyczki
Grzegorz Zieleniec – Wiceprezes Zarządu	120	20.12.2001/ 1.04.2004	marzec 2001 – grudzień 2005	31.12.05	a'vista banku BWE
Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu	300	1.12.1999	grudzień 1999 – grudzień 2004	31.12.04	
Jacek Papaj – Prezes Zarządu/Założyciel	1 050	29.03.2004	marzec 2004 – grudzień 2007	31.12.07	

Na dzień 30.06.2004 Pan Jacek Papaj jest ponadto zadłużony w firmie z tytułu pobranych zaliczek na kwotę 342,5 tys. zł.

12. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub wspólnikami**COMP S.A.:**

Udzielono zaliczki Członkowi Zarządu na zakup udziałów w należącej do niego spółce w kwocie 420 tys. PLN. Kwota ta została spłacona w marcu 2004 roku, kiedy ostatecznie zdecydowano, że transakcja nie dojdzie do skutku.

13. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu za II kwartał 2004 roku nie zostały ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia, które wymagałyby zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu.

15. Informacja o prawnych poprzednikach Emitenta

Spółka COMP S.A. nie posiada prawnych poprzedników. Powstała z przekształcenia spółki COMP LTD Sp. z o.o.

16. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Spółka nie prezentuje danych skorygowanych wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wartości 100%.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

BILANS	Nota	30.06.2004 SA-P	30.06.2004 SA-Q2	różnice
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		20 672	20 468	204
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 350	2 146	204
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 290	2 086	204

BILANS	Nota	30.06.2004 SA-P	30.06.2004 SA-Q2	różnice
II. Aktywa obrotowe		24 341	24 300	41
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 040	999	41
A k t y w a r a z e m		45 013	44 768	245

P a s y w a				
I. Kapitał własny		27 695	27 450	245
8. Zysk (strata) netto		3 631	3 386	245
P a s y w a r a z e m		45 013	44 768	245

Wartość księgowa		27 695	27 450	245
Liczba akcji		1 760 285	1 760 285	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	15,73	15,59	0,14

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2004 (01.01.2004- 30.06.2004) SA-P	2004 (01.01.2004- 30.06.2004) SAQ2	różnice
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		14 330	14 575	(245)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	6 586	4 456	2 130
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 744	10 119	(2 375)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		9 042	8 797	245
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		547	302	245
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 714	1 469	245
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		5 535	5 290	245
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		5 523	5 278	245
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		3 631	3 386	245

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		3 631	3 386	245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 760 285	1 760 285	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,06	1,92	0,14

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004 (01.01.2004- 30.06.2004) SA-P	2004 (01.01.2004- 30.06.2004) SAQ2	różnice
8. Wynik netto	3 631	3 386	245
a) zysk netto	3 631	3 386	245
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 695	27 450	245
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 695	27 450	245

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004 (01.01.2004- 30.06.2004) SA-P	2004 (01.01.2004- 30.06.2004) SAQ2	różnice
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	3 631	3 386	245
II. Korekty razem	(11 151)	(10 906)	(245)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 234)	(4 989)	(245)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 520)	(7 520)	0

Spółka skorygowała koszt własny sprzedanych towarów o wartość zafakturowanej przez dostawcę wartości sześciolatniej gwarancji na produkty w kwocie 245 tys. zł., z czego 41 tys. zł zostało zakwalifikowane w czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i 204 tys. zł w długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Koszty obsługi serwisowej będą zgodnie z kontraktem fakturowane do odbiorcy okresowo, korekta jest wynikiem zastosowania zasady zachowania współmierności przychodów i kosztów.

Wpływ tej korekty na poszczególne pozycje sprawozdania pokazują powyższe tabele.

Jednocześnie skorygowano błędnie zakwalifikowane w sprawozdaniu SA-Q II koszt własny sprzedanych produktów kryptograficznych, przenosząc wartość tych produktów do pozycji II.1 rachunku zysków i strat.

18. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Spółka nie wprowadziła zmian stosowanych zasad (polityki) polityki rachunkowości, innych niż wynikających z nowelizacji ustawy o rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych w celu doprowadzenia ich do porównywalności.

19. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyn, tytułu oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową Emitenta

W sprawozdaniu za rok 2004 roku nie było korekty błędów podstawowych.

20. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie ma niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez COMP S.A. i jednostki powiązane.

21. Połączenie spółek

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.

22. Teoretyczne skutki zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy COMP S.A. na dzień 30 czerwca 2004 r.:

Zmiana pozycji sprawozdania, w tys. zł:

	30.06.2004
Wartość udziałów i akcji w sprawozdaniu finansowym	6 295
Wpływ na kapitał własny zastosowania metody praw własności	(967)
Wpływ na bieżący wynik finansowy zastosowania metody praw własności	(8 012)

23.1 Istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat spółki podporządkowanej, jeżeli jej sprawozdania objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Opisana sytuacja nie miała miejsca. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Emitenta sporządzają sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy.

23.2. Przekształcenia sprawozdań finansowych

Nie dokonano przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą.

24. Wyłączenia z obowiązku konsolidacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne wyłączenia z konsolidacji.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not objaśniających do bilansu i rachunku zysków i strat, gdyż pozycje te nie występują:

NOTA 4.1	Zmiana stanu nieruchomości (według grup rodzajowych)
NOTA 4.2	Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych)
NOTA 4.5	Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne
NOTA 4.6	Zmiana stanu wartości firmy – jednostki współzależne
NOTA 4.7	Zmiana stanu wartości firmy – jednostki stowarzyszone
NOTA 4.8	Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne
NOTA 4.9	Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne
NOTA 4.10	Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone
NOTA 4.12	(do pozycji I.4 aktywów)
NOTA 8.	Wartość należności (długo- i krótkoterminowych)
NOTA 17	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego
NOTA 18.4	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
NOTA 18.5	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych
NOTA 19.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek
NOTA 19.5	Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
NOTA 20.4	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
NOTA 21.2	Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

PODPISY

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.09.2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.09.2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.09.2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.09.2004	Bogumiła Lewandowska	Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2004 R. ORAZ ZASAD SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2004 ROK

WSTĘP

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591), znowelizowanymi Ustawą z dnia 9 listopada 2000 r. (Dz.U. Nr 113, poz. 1186) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie „Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” (Dz.U. Nr 139, poz. 1569), z późniejszymi zmianami, zwanego dalej Rozporządzeniem Rady Ministrów.

Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz zasady sporządzania półrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały zgodnie z par. 62 ust. 1 pkt 1.2.4 oraz zgodnie z par. 64 ust. 6 i 7 Rozporządzenia Rady Ministrów

Dane porównywalne za okres ubiegły zostały podane jako dane roku obrachunkowego 2003 r. Spółka po raz pierwszy składa sprawozdanie półroczne, więc nie prezentuje danych za pierwsze półrocze roku poprzedzającego.

W pierwszym półroczu 2004 roku Spółka nie dokonała zmiany zasady (polityki) rachunkowości.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych, poza usługami serwisowymi, przyjmuje się metodę stopniowego zaawansowania. Zgodnie z tą metodą przychody są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi na dzień bilansowy pod warunkiem, że jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu. Przychody z tytułu usług utrzymania są rozpoznawane liniowo w okresie, na który została zawarta umowa.

Spółka dokonała rozliczenia kontraktu na dzień 30 czerwca 2004 roku zgodnie z powyżej opisaną polityką i w rezultacie rozpoznała dodatkowo 1 851 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży produktów (usług).

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W pierwszym półroczu 2004 roku COMP S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 3 631 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 45 013 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zmniejszenie stanu środków o 4 930 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2004 umorzono akcje COMP S.A. należące do Polish Enterprise Fund LP. Uzgodnienia największych akcjonariuszy spółki COMP S.A. poczynione w momencie obejmowania akcji spółki przez PEF z 1998 roku określały czas trwania inwestycji PEF w spółkę do grudnia 2003 r.

Jednym z przewidywanych możliwych sposobów wyjścia PEF z inwestycji w COMP S.A. było dobrowolne umorzenie akcji.

Wydanie akcji COMP Rzeszów S.A. w miejsce wypłaty za umorzone akcje wynagrodzenia (*datio in solutum*) pozwoliło na zatrzymanie w firmie środków pieniężnych, utrzymując płynność finansową COMP S.A. na niezachwianym poziomie. W rachunku zysków i strat wykazano zysk brutto w wysokości 1.750 tys. zł jako różnicę pomiędzy wartością nominalną akcji COMP S.A. (przychód w wysokości 5 427 tys. zł) i wartością wydanych akcji COMP Rzeszów S.A. w cenie nabycia (koszt w wysokości 3 677 tys. zł) powstały w wyniku operacji umorzenia części akcji Spółki COMP S.A. i wydania akcji spółki zależnej Comp Rzeszów S.A. Podatek dochodowy od tej transakcji wyniósł 1 729 tys. zł w związku z określeniem przychodów podatkowych na poziomie wartości księgowej zbytych akcji spółki COMP Rzeszów. Wpływ transakcji na wynik netto wyniósł 21 tys. zł.

1.1. WYNIKI FINANSOWE

(w tys. zł)	30.06.04
Sprzedaż netto	23 372
Zysk/Strata operacyjna	1 714
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	5 523
Zysk/Strata netto	3 631

Zarząd COMP S.A. przewiduje, że w związku z sezonowością w branży, podobnie jak w latach ubiegłych przychody Grupy będą rozkładały się w kolejnych kwartałach nierównomiernie, ale osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

1.2. KAPITAŁY WŁASNE

Na dzień 30 czerwca 2004 roku poziom kapitałów własnych COMP S.A. osiągnął wartość 27 695 tys. złotych. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 4 400 712,50 zł i dzieli się na 1 760 285 akcji, o wartości 2,50 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 1 760 285 szt.

Strukturę kapitałów własnych w poszczególnych okresach przedstawiono poniżej.

	(w tys. zł)	30.06.04	31.12.03
Kapitał zakładowy		4 401	9 828
Akcje własne		0	30
Kapitał zapasowy i rezerwowy		19 642	13 660
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		21	21
Kapitały niezarejestrowane		0	0
Nie podzielony zysk z lat ubiegłych		0	(168)
Zysk/Strata netto		3 631	6 332
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		27 695	29 643

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

2.1 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 Emitenta.

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

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

2.2 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. Emitent w ściśle określonych segmentach rynku również planuje akwizycje firm do Grupy Kapitałowej, dążąc do umocnienia swojej pozycji w strategicznych niszach rynkowych.

2.3 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TEMPА 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 S.A. 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.

2.4 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 S.A., którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania za rozwojem rynku w tym zakresie.

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

2.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Działalność COMP S.A. i spółek z Grupy Kapitałowej COMP 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.

Zagrożenie utraty kluczowych pracowników może wzrastać wraz z otwieraniem się rynków pracy dla obywateli polskich przez kolejne państwa Europy, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej.

Emitent, 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.

2.6 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 Grupa COMP, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez COMP S.A. celów strategicznych i osiągane przez niego wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Spółki.

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

2.7 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

W działalności Emitenta część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Emitenta 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.

2.8 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 Emitenta, 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.

3. PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI ORAZ RYNKI ZBYTU I ZAOPATRZENIA

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów COMP S.A. w I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 514	45,0
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 151	17,8
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	3 020	12,9
Korporacyjne systemy PKI	886	3,8
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4 800	20,5
Rozwiązania aplikacyjne	1	0,0
Przychody ze sprzedaży	23 372	100,0

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Sprzedaż towarów	9 657	41,3
Sprzedaż produktów	3 285	14,1
Sprzedaż usług	10 430	44,6
Przychody ze sprzedaży	23 372	100%

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w I półroczu 2004 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Publiczny	9 237	39,5
Telekomunikacyjny	3 954	16,9
Przemysłowy, transport i energetyka	4 575	19,6
Media i finansowy	4 028	17,2
Bezpieczeństwo specjalne	1 578	6,8
Przychody ze sprzedaży	23 372	100%

W I półroczu 2004 r. 100% sprzedaży pochodziło z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w I półroczu 2004 r. wg rynków zbytu

Województwo	01.01.2004-30.06.2004	
	tys. zł	%
Mazowieckie	19 322	82,7
Śląskie	222	0,9
Warmińsko-mazurskie	22	0,1
Łódzkie	147	0,6
Pomorskie	316	1,4
Wielkopolskie	324	1,4
Dolnośląskie	117	0,5
Pozostałe	2 902	12,4
Razem sprzedaż krajowa	23 372	100%

4. WYKAZ ZNACZĄCYCH UMÓW ZAWARTYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**Umowa nr 1/SP/2004****Data zawarcia umowy**

02.01.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Zamawiający) i PACOMP Sp. z o.o. (dalej Wykonawca)

Przedmiot umowy

Sprzedaż przez PACOMP Sp. z o.o. i dostarczenie do COMP S.A. urządzeń kryptograficznych.

Istotne warunki umowy

Wartość umowy netto wynosi 6 508 765,70 zł.

Kary umowne:

1. Za jednostronne odstąpienie od umowy przez COMP S.A. bez winy PACOMP Sp. z o.o. lub w przypadku, kiedy PACOMP Sp. z o.o. odstąpi od umowy z przyczyn zawinionych przez COMP S.A., COMP S.A. zapłaci PACOMP Sp. z o.o. jednorazową karę w wysokości 20% od łącznej kwoty za wykonanie umowy oraz pokryje koszty Wykonawcy związane z realizacją niniejszej umowy.
2. Za jednostronne odstąpienie od umowy przez Wykonawcę bez winy Zamawiającego lub w przypadku, kiedy Zamawiający odstąpi od umowy z przyczyn zawinionych przez Wykonawcę, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu jednorazową karę w wysokości 20% od łącznej kwoty za wykonanie umowy.
3. Zamawiający zapłaci Wykonawcy karne odsetki ustawowe za opóźnienie płatności za wykonane, potwierdzone protokołami zdawczo-odbiorczymi i zafakturowane przedmioty umowy.
4. W przypadku czasowego wstrzymania realizacji umowy na pisemne żądanie Zamawiającego, Zamawiający zobowiązuje się do pokrycia uzasadnionych kosztów utrzymania przez Wykonawcę gotowości produkcyjnej do czasu wznowienia produkcji.

Umowa IBM z Partnerem Handlowym**Data zawarcia umowy**

czerwiec 2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i IBM Polska Sp. z o.o.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest sprzedaż produktów i usług IBM.

Umowa zawarta została na podstawie Ogólnych Warunków dla Partnerów Handlowych IBM – Dostawców Rozwiązań.

Na podstawie umowy IBM ponosi odpowiedzialność za faktycznie poniesione bezpośrednie straty i szkody spowodowane niedbalstwem ze strony IBM lub naruszeniem przez IBM warunków niniejszej umowy do wysokości opłaty za produkt lub usługę, będących przedmiotem roszczenia, nie więcej jednak niż 100 000 USD lub równowartość w innej walucie.

Umowa nr 03/2003/TPI/04**Data zawarcia umowy**

18.01.2004 r.

Strony umowy

TORN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka) i TP Internet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot umowy

Wysokość zryczałtowanego wynagrodzenia miesięcznego wynosi 340 000 zł.

Z tytułu prac nieprzewidzianych w przedmiocie umowy (§ 1 umowy) wynagrodzenie w wysokości 350 zł za jedną godzinę pracy konsultanta wynikającą z ustalonego harmonogramu.

Rozwiązanie umowy może nastąpić w drodze 3-miesięcznego wypowiedzenia ze skutkiem na koniec trzeciego miesiąca kalendarzowego. Wraz z zawarciem tej umowy zawarto umowę o powierzenie przetwarzania danych osobowych, których administratorem jest TP Internet Sp. z o.o.

Świadczenie na rzecz TP Internet Sp. z o.o. doradztwa w zakresie utrzymania i rozwoju funkcjonalności systemu sprzedaży i świadczenia usług internetowych TP S.A. PROVISIO.

Istotne warunki umowy

Umowa została zawarta do 31.12.2004 r. z możliwością przedłużenia.

Polisa nr 000-04-510-06302762**Data zawarcia umowy**

21.01.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczony) i TU Allianz Polska S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Ubezpieczenie nowego i używanego sprzętu komputerowego i elektronicznego, w tym sprzęt komputerowy i elektroniczny powierzony Ubezpieczającemu w ramach stosownej umowy obciążającej ryzykiem utraty lub uszkodzenia na czas transportu.

Okres ubezpieczenia: 21.01.2004 r. do 20.01.2005 r.

Składka płatna w 4 równych ratach i rozliczana w ciągu 14 dni od daty otrzymania informacji od Ubezpieczonego o rzeczywistej wartości przewiezionego mienia w okresie ubezpieczenia, którą Ubezpieczony winien dostarczyć w formie pisemnej do TU Allianz S.A. nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia okresu ubezpieczenia.

Zastrzeżenie: zawodowy przewoźnik samochodowy posiada ubezpieczenie OCP drogowego z sumą gwarancyjną nie mniejszą niż wartość towaru przewożonego przez niego na jednym środku transportowym.

Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 5% wartości każdej szkody.

Polisa nr 203000029162**Data zawarcia umowy**

22.03.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.

Przedmiot umowy

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt.

Istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 21.03.2004 r. do 20.03.2005 r.

Zakres ubezpieczenia rozszerzony o klauzule 008,010 oraz czyste straty finansowe.

Przewidziano sublimity dla klauzuli 010 oraz dla czystych strat finansowych.

Ustalono franszyzy redukcyjne dla klauzuli 010 oraz dla klauzuli czystych strat finansowych i pozostałych szkód.

Zakres ubezpieczenia rozszerzono o klauzule 004 i 007B z sublimatem w wysokości 1 000 000 zł na jeden i wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia.

Polisa nr 0202005242

Data zawarcia umowy

22.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 01.05.2004 r. do 30.04.2005 r.

Przedmiot umowy stanowi ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i obejmuje śmierć, trwałe inwalidztwo, koszty leczenia, pomoc w podróży. Osobami ubezpieczonymi są pracownicy i ich osoby towarzyszące.

Maksymalny limit odpowiedzialności z tytułu jednego wypadku wynosi 250 000 PLN. W ciągu 15 dni po upływie okresu ubezpieczenia posiadacz polisy winien dostarczyć do ubezpieczyciela zestawienie liczby osobodni spędzonych w podróżach służbowych przez pracowników, w celu weryfikacji składki rocznej.

Umowa nr G36380

Data zawarcia umowy

15.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing 6 samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto leasingu: 292 625,00 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowa nr 00/05712/04

Data zawarcia umowy

16.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i BA-Creditanstalt-Leasing Poland S.A.

Przedmiot umowy

Leasing samochodu ciężarowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość przedmiotu leasingu: 272 049,18 zł.

Zabezpieczenie: 2 weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową

Umowa nr G5558J

Data zawarcia umowy

09.06.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing samochodu osobowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto przedmiotu leasingu: 116 496,65 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Umowa nr UO/GKR/57/04-091

Data zawarcia umowy

02.08.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i PZU S.A.

Przedmiot umowy

Udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych

Istotne warunki umowy

Wartość umowy 2.000.000 zł

Zabezpieczenie: weksel in blanco, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

5. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W I PÓŁROCZU 2004 R.

W lutym 2004 r. WZA Spółki COMP S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu dobrowolnym akcji serii D i F oraz części akcji serii C, należących do Polish Enterprise Fund. Wartość nominalna umorzonych akcji wynosi 5.427 tys. zł i o tyle został pomniejszony kapitał akcyjny Spółki. Umorzenie nastąpiło z czystego zysku zgodnie z art. 360 Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy zależnej od COMP S.A. 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. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2.100 tys. zł

W dniu 14 kwietnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (Rep A 5591/2004) podjęło uchwałę o emisji akcji serii H i wprowadzeniu akcji COMP S.A. do publicznego obrotu papierami wartościowymi. Uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji nie mniej niż 500 000 akcji i nie więcej niż 1 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,50 złotego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

W przypadku wprowadzenia Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi postanowienia dotyczące uprzywilejowania dotychczasowych akcji utracą moc.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło również utratę uprzywilejowania wszystkich wyemitowanych akcji Spółki.

6. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ PO DNIU BILANSOWYM

10 sierpnia 2004 r. akcje Spółki COMP S.A. zostały dopuszczone do obrotu publicznego.

7. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE SA-P 2004 A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Prognozy wyniku finansowego na rok 2004 nie były publikowane przez Emitenta.

8. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE KAPITAŁOWE I SPOSOBY ICH FINANSOWANIA

Na dzień 30 czerwca 2004 roku COMP S.A. posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

Lp.	Nazwa podmiotu zależnego i stowarzyszonego	Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach
1.	PACOMP Sp. z o.o.	80,0 %
2.	RADCOMP S.A.	66,9 %
3.	TORN Sp. z o.o.	60,0 %
4.	TechLab2000 Sp. z o.o.	30,0 %

W dniu 25 marca 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. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2 100 tys. zł

9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W dniu 10 maja 2004 r. podpisano umowę z PACOMP Sp. z o.o. na dostawę urządzeń kryptograficznych. Wartość umowy netto wynosi 3,6 mln zł, a jej termin realizacji – do dnia 30 września 2004 r.

10. KREDYTY, UMOWY POŻYCZKI, PORĘCZENIA I GWARANCJE**10.1. GWARANCJE BANKOWE I AKREDYTYWY**

W ramach działalności handlowej COMP S.A. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowej jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i instytucjami administracyjnymi. W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku zostały wystawione na wniosek firmy następujące gwarancje:

Gwarancja nr F04010064**Data wystawienia gwarancji**

3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Przedmiot gwarancji

Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy wystawiona na rzecz Ministerstwa Finansów z tytułu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy na modernizację infrastruktury sieciowej.

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23 959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007 r.

Gwarancja nr F 04010075**Data wystawienia gwarancji**

22 marca 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2003 roku między Emitentem a Softbank Spółka Akcyjna, której przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa dla Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja udzielona została jako gwarancja dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji:

– 2 000 000 zł – w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu,

– 600 000 zł – w zakresie gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek.

Okres obowiązywania gwarancji:

– 30.01.2005 r. – w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu,

– 31.12.2009 r. – w zakresie gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek.

Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2004**Data zawarcia umowy**

07.05.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i TUiR CIGNA STU S.A.

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy

Limit gwarancyjny z tytułu wszystkich wydanych gwarancji nie może przekroczyć 1 600 000 zł, przy czym:

– limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 600 000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 300 000 zł,

– limit gwarancyjny dla gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi 1 000 000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 200 000 zł.

Umowa zawarta na okres do dnia 06.05.2005 r.

Łączna wartość gwarancji opisanych w niniejszym punkcie wynosi 5 314 576,31 zł.

10.2. PORĘCZENIA

Na dzień 30 czerwca 2004 roku stan udzielonych poręczeń przez COMP S.A. przedstawiał się następująco:

Poręczenia (tys. zł)	30.06.2004
– poręczenie kredytu dla Radcomp	350
– poręczenie kontraktu - Radcomp	50
– poręczenie leasingu dla Radcomp	251

Po dniu bilansowym udzielono poręczenia kredytu dla Radcomp S.A. w kwocie 600 tys. zł w banku Raiffeisen Polska S.A.

10.3. KREDYTY, POŻYCZKI I EMISJE PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Umowy kredytowe:

Umowa CRD/14924/04

Data zawarcia umowy

9 stycznia 2004 roku.

Strony umowy

Emitent (dalej Kredytobiorca) oraz Raiffeisen Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie Kredytobiorcy kredytu rewolwingowego przeznaczonego na finansowanie zobowiązań Kredytobiorcy związanych z realizacją umowy zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a spółką Softbank Spółka Akcyjna w dniu 4 grudnia 2003 r., którego przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa na potrzeby Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki umowy

Kredyt rewolwingowy do maksymalnej kwoty 12 500 000,00 (dwanaście milionów pięset tysięcy) złotych.

Umowa zawarta do dnia 29 grudnia 2006 r.

Odsetki liczone od dziennych sald zadłużenia i przy przyjęciu 360 dni w roku według stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w złotych, kwotowanej w dniu pierwszego wykorzystania kredytu dla pierwszego okresu odsetkowego i zmieniana w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca zgodnie ze stawką ustaloną na podstawie notowania w dniu poprzedzającym o dwa dni robocze dzień zmiany oprocentowania, powiększonej o marżę 1,15 punktów procentowych w skali roku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł zero zł.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę;
- pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunków Kredytobiorcy posiadanych w Banku;
- przelew wierzytelności Kredytobiorcy wobec Softbank S.A. z tytułu umowy. Przelew wierzytelności następuje zgodnie z odrębną umową o przelew wierzytelności.

Łączny stan zadłużenia na dzień 30.06.2004 roku z tytułu ww. umów kredytowych wynosi 5 771 987,44 zł.

Umowa nr 02/089/01/Z/VV

Data zawarcia umowy

27 marca 2001 roku z późniejszymi zmianami.

(Aneks nr 7 z dnia 31.03.2004)

Strony umowy

Emitent (dalej Kredytobiorca) oraz BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest przyznanie Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym z przeznaczeniem do wykorzystania w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Istotne warunki umowy

Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 750 000,00 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

Umowa zawarta na okres do 31 marca 2005 r.

Odsetki od udzielonego kredytu pobierane według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Wysokość oprocentowania równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na dwa dni robocze przed datą postawienia środków do dyspozycji i przed każdą następną datą jej aktualizacji, powiększonej o 1,3 punktów procentowych z tytułu marży Banku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł 643,9 tys. zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest **weksel in blanco** Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową z dnia 27 marca 2001 roku.

10.4. UMOWY POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2004 stan udzielonych przez COMP S.A. pożyczek przedstawiał się następująco:

	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	kwota należnych na dzień bilansowy odsetek
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
długoterminowe	1 420	1 408	25
krótkoterminowe	1 100	841	32
ZFŚS	121	100	7
razem	2 641	2 349	64

	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	kwota należnych na dzień bilansowy odsetek
Pożyczki dla firm			
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	1 270	1 008	67
razem	1 270	1 008	67

Pożyczki dla osób fizycznych są udzielone dla pracowników Spółki głównie dla zaspokojenia ich potrzeb mieszkaniowych.

Pożyczki dla firm udzielone są jednostkom powiązanym

- 670 tys. dla PACOMP Sp. z o.o.
- 338 tys. zł dla TechLab2000 Sp. z o.o.

11. OCENA STANU AKTUALNEJ I PRZYSZŁEJ SYTUACJI FINANSOWEJ COMP S.A. ORAZ ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

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. Wg założeń Zarządu, ostatni wymieniony wskaźnik nie powinien przekroczyć wartości 55% aktywów. W czerwcu 2004 roku wskaźnik osiągnął wartość 38%, natomiast średnia tego wskaźnika w 2003 wyniosła 41%.

12. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU Z WIELKOŚCIĄ POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Ostatnia inwestycja kapitałowa miała miejsce w marcu br. Nie przewiduje się dalszych inwestycji tego typu z obecnie posiadanych środków będących w dyspozycji spółki.

13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU COMP S.A. ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA 2004 R., Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na dalszy rozwój Spółki było umorzenie akcji należących do Polish Enterprise Funds, sprzedaż akcji Comp Rzeszów S.A. i decyzja WZA o wprowadzeniu akcji do publicznego obrotu oraz o emisji nowych akcji.

Comp S.A. kontynuuje prace badawczo-rozwojowe nad urządzeniami kryptograficznej ochrony informacji w celu ciągłego unowocześniania i aktualizowania oferty.

Spółka pracuje nad optymalizacją struktury sprzedaży i osiągnięciem maksymalnego efektu z integracji oferty Grupy Kapitałowej.

14. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w sposobie zarządzania COMP S.A.

15. WŁADZE OSOBOWE W COMP S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2004 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2004 r.:

- Robert Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn – Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza COMP S.A. została powołana na 2-letnią kadencję Uchwałą nr 14 ZWZ w dniu 23.02.2004 r. W skład Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Prończuk
- Jerzy Rey
- Piotr Augustyniak
- Jacek Pulwarski
- Robert Tomaszewski

16. WYNAGRODZENIA WŁADZ COMP S.A.

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom zarządzającym COMP S.A. w 2004 roku wyniosły: 718 tys. zł, a osobom nadzorującym COMP S.A.: 24 tys. zł.

17. WARTOŚĆ NIESPŁACONYCH POŻYCZEK UDZIELONYCH WŁADZOM SPÓŁKI

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz COMP S.A., osobom zarządzającym i nadzorującym, oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, wynosi 1 470 tys. zł.

18. ZESTAWIENIE WSZYSTKICH AKCJI COMP S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU WŁADZ SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2004 R.

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 30.06.2004 r.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Rada Nadzorcza				
Robert Tomaszewski	12 000	30 000	0,68%	0,68%
Zarząd				
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	32 000	80 000	1,82%	1,82%
Grzegorz Zieleniec	17 900	44 750	1,02%	1,02%
Prokurent				
Krzysztof Morawski	7 100	17 750	0,40%	0,40%

Po dniu bilansowym Pan Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu nabył 50 000 szt. akcji serii E. Po transakcji udział Pana Wąsowskiego w kapitale przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Olaf Wąsowski	82 000	205 000	4,66%	4,66%

Ogółem na dzień złożenia raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 1 415 742 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 3 539 355 zł.

19. AKCJONARIAT SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.06.2004 R.

Według aktualnej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2004 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA COMP S.A. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba objętych Akcji (szt.)	Wartość nominalna Akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%

9.5 SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY COMP S.A. ZA II KWARTAŁ 2004 ROKU

FORMULARZ SA-QSR II/2004

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r., z późniejszymi zmianami (Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

Zarząd Spółki COMP S.A.
podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał roku obrotowego 2004

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2004 koniec II kwartału 2004	31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004	30.06.2004 koniec II kwartału 2004	31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 344	12 559	5 568	2 620
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 436	950	515	198
III. Zysk (strata) brutto	(2 486)	(3 913)	(525)	(816)
IV. Zysk (strata) netto	(6 145)	(7 111)	(1 299)	(1 483)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 368)	(6 508)	(1 346)	(1 358)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 385)	1 385	(293)	289
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 891	1 957	822	408
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	(3 862)	(3 166)	(816)	(660)
IX. Aktywa razem	47 112	43 761	10 372	9 222
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 315	14 786	3 592	3 116
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 000	-	220	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 090	10 365	2 662	2 184
XIII. Kapitał własny	26 835	26 214	5 908	5 524
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	4 401	969	927
XV. Liczba akcji	1 760 285	1 760 285	1 760 285	1 760 285
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(3,49)	(4,04)	(0,74)	(0,84)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,24	14,89	3,36	3,14
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs euro przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:	
w I kwartale 2004 roku 1 EUR =	4,7938 PLN
(kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 3 miesięcy 2004 roku)	
w II kwartale 2004 roku 1 EUR =	4,6686 PLN
(kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 3 miesięcy 2004 roku)	
za 2 kwartały 2004 roku 1 EUR =	4,7311 PLN
(kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 6 miesięcy 2004 roku)	
na 31 marca 2004 roku 1 EUR =	4,7455 PLN
na 30 czerwca 2003 roku 1 EUR =	4,5422 PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2004

(w tys. zł)

A k t y w a	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
I. Aktywa trwałe	17 880	17 172
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	7 919	6 676
- wartość firmy	-	-
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 062	5 218
4. Należności długoterminowe	334	334
4.1. Od jednostek powiązanych	-	-
4.2. Od pozostałych jednostek	334	334
5. Inwestycje długoterminowe	2 913	2 990
5.1. Nieruchomości	-	-
5.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 761	2 838
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	(38)	4
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	(38)	4
b) w pozostałych jednostkach	2 799	2 834
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	152	152
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 652	1 954
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	550	581
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 102	1 373
II. Aktywa obrotowe	29 232	26 589
1. Zapasy	7 943	8 652
2. Należności krótkoterminowe	14 396	9 967
2.1. Od jednostek powiązanych	111	36
2.2. Od pozostałych jednostek	14 285	9 931
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 599	6 339
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 545	5 037
a) w jednostkach powiązanych	383	1 067
b) w pozostałych jednostkach	986	1 099
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 176	2 871
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 054	1 302
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 294	1 631
A k t y w a r a z e m	47 112	43 761

P a s y w a	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
I. Kapitał własny	26 835	26 214
1. Kapitał zakładowy	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	(30)
4. Kapitał zapasowy	20 983	20 098
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	30
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 575	8 805
9. Zysk (strata) netto	(6 145)	(7 111)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
II. Kapitały mniejszości	2 962	2 761
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 315	14 786
1. Rezerwy na zobowiązania	139	21
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	21
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	-	-

Pasywa	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	1 000	-
2.1. Wobec jednostek powiązanych	43	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	957	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 090	10 365
3.1. Wobec jednostek powiązanych	89	779
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 639	9 194
3.3. Fundusze specjalne	362	392
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 086	4 400
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 086	4 400
a) długoterminowe	3 038	3 209
b) krótkoterminowe	1 048	1 191
Pasywa razem	47 112	43 761

Wartość księgowa	26 835	26 214
Liczba akcji (szt.)	1 760 285	1 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15,24	14,89
Rozwodniona liczba akcji	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-

(w tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
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	6 452	6 452
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	651	651
– udzielonych gwarancji i poręczeń	651	651
–	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	5 801
– udzielonych gwarancji i poręczeń	5 801	5 801
–	-	-
3. Inne (z tytułu)	60	60
– urządzenia demonstracyjne	4	4
– umowa leasingowa	56	56
Pozycje pozabilansowe razem	6 512	6 512

Pozycje pozabilansowe są tożsame ze sprawozdaniem COMP S.A. – spółki zależne nie mają zobowiązań warunkowych.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2004-30.06.2004

(w tys. zł)

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 785	26 344
– od jednostek powiązanych	70	70
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 791	16 798
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 994	9 546
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 970	14 148
– od jednostek powiązanych	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	853	4 332
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 117	9 816

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 815	12 196
IV. Koszty sprzedaży	2 382	4 588
V. Koszty ogólnego zarządu	2 987	6 479
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 446	1 129
VII. Pozostałe przychody operacyjne	257	1 835
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	10
2. Dotacje	199	399
3. Inne przychody operacyjne	58	1 426
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	217	528
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	166	166
3. Inne koszty operacyjne	51	362
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 486	2 436
X. Przychody finansowe	126	2 463
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	2 250
– od jednostek powiązanych	(2 250)	-
2. Odsetki, w tym:	154	194
– od jednostek powiązanych	8	8
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	(28)	19
XI. Koszty finansowe	196	344
1. Odsetki, w tym:	189	291
– dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	7	53
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	(7 029)
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 416	(2 474)
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	11	(12)
1. Zyski nadzwyczajne	21	22
2. Straty nadzwyczajne	10	34
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1 427	(2 486)
XVIII. Podatek dochodowy	221	2 086
a) część bieżąca	64	1 723
b) część odroczone	157	363
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(43)	(1 394)
XXI. (Zyski) straty mniejszości	(197)	(179)
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	966	(6 145)

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	966	(6 145)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	1 760 285
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4	(0,00)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2004-30.06.2004

(w tys. zł)

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	26 214	39 469
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 214	39 469
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego – umorzenie akcji	-	(5 427)

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartaly 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	30	30
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych - sprzedaż akcji	(30)	(30)
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	20 098	12 765
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	886	8 218
a) zwiększenia (z tytułu)	886	8 218
– z podziału zysku, rozw. kap. rezer. i pokrycie umorzenia akcji z zysku	868	8 188
– korekty konsolidacyjne, inne	18	30
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 984	20 983
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
– zbycie środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	30	1 120
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(30)	(1 120)
a) kap. utworzony na pokrycie umorzenia akcji	5 427	5 427
b) zmniejszenia (z tytułu) - przeniesienie na kap. zapasowy	(5 457)	(6 547)
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 694	15 764
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 587	17 338
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 587	17 338
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu) – inne	(1 230)	(7 981)
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 357	9 357
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(8 893)	(1 574)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(8 893)	(1 574)
a) zwiększenia (z tytułu) – korekty konsolidacyjne	1	376
b) zmniejszenia (z tytułu) – pokrycie straty z zysku	-	168
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 894)	(1 782)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 230)	7 575
9. Wynik netto	966	(6 145)
a) zysk netto	966	-
b) strata netto	-	(6 145)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	26 835	26 835
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2004-30.06.2004

(w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartaly 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-
I. Zysk (strata) netto	966	(6 145)
II. Korekty razem	(826)	(223)
1. Zyski (straty) mniejszości	197	179
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 745)	(1 394)
3. Amortyzacja, w tym:	928	1 645
– odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy	928	1 645

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11	(2 166)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 750	7 019
7. Zmiana stanu rezerw	118	108
8. Zmiana stanu zapasów	310	(3 439)
9. Zmiana stanu należności	(13 396)	5 783
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 053	(2 676)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 904)	(5 724)
12. Inne korekty	(148)	442
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	140	(6 368)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	(3 129)	943
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	10
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	(3 376)	648
a) w jednostkach powiązanych	(5 750)	(1 750)
- zbycie aktywów finansowych	(3 500)	(1 750)
- dywidendy i udziały w zyskach	(2 250)	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 374	2 398
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	2 250	2 250
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	12
- odsetki	118	136
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	247	285
II. Wydatki	(359)	2 328
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(330)	803
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	460	1 510
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	460	1 510
- nabycie aktywów finansowych	460	460
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 050
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	(489)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 770)	(1 385)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	2 331	4 636
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	48	48
2. Kredyty i pożyczki	2 283	4 588
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	397	745
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	258
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	112	112
8. Odsetki	130	220
9. Inne wydatki finansowe	155	155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 934	3 891
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(696)	(3 862)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 128	11 962
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1	6 038

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	(695)	2 176
- o ograniczonej możliwości dysponowania	(1 302)	-

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2004 ROKU

WSTĘP

I. COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 30.06.2004 r. wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne

- Radcomp S.A., w której COMP S.A. posiada 67% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 5 670 tys. zł,
- PACOMP Sp. z o.o., w której COMP S.A. posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 80 tys. zł,
- TORN Sp. z o.o., w której COMP S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł,

b) spółki stowarzyszone:

- TechLab 2000 Sp. z o.o., w której COMP S.A. posiada 30% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 45 tys. zł,

c) w stosunku do stanu na 31.03.2004 r. struktura Grupy Kapitałowej nie uległa zmianom.

W II kwartale 2004 roku Grupa Kapitałowa COMP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w wysokości 12 559 tys. zł. Spółka nie prezentuje I kwartału roku 2003 jako okresu porównawczego, więc nie dokonano analizy porównawczej przychodów osiągniętych w tym okresie. Wynik netto Grupy za drugi kwartał 2004 roku wykazał stratę 7 711 tys. zł.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku oraz dane za okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2004 roku. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

III. Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia, średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalonych przez NBP, w szczególności:

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.04.2004 r. – 30.06.2004 r. przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,6686.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.01.2003 r. – 30.06.2004 r. przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7311.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania niezakończonych usług

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

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

W przypadku gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty

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

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych, stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe wskutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY**Podatek dochodowy odroczony**

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

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

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

BILANS

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, które zostaną wykorzystane do produkcji,

- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

- | | |
|---|---------|
| – koszty prac rozwojowych | 20 %, |
| – wartość firmy | 20% |
| – nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje | 20- 50% |
| – oprogramowanie komputerów | 50%, |
| – pozostałe wartości niematerialne i prawne | 20% |
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki zależnej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli.

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki stowarzyszonej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy z konsolidacji jest odpisywana w skonsolidowany rachunek zysków i strat liniowo przez okres 5 lat, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu, w którym objęto kontrolę.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|---|--------|
| – prawo wieczystego użytkowania gruntów | - |
| – budowie i budynki | 10% |
| – urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 20% |
| – sprzęt komputerowy | 30% |
| – środki transportu | 20% |
| – inne środki trwałe | 10-20% |

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Za inwestycje długoterminowe Spółka uznaje aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend, udziałów w zyskach lub innych pożytków.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe inwestycje finansowe wycenia się według cen nabycia.

Aktywa finansowe, dla których istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości rynkowej.

Inwestycje długoterminowe wyrażone w walutach obcych wyceniane są po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta Spółka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy wycenę aktywów finansowych wyrażonych w cenie nabycia pomniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a **zobowiązania finansowe** za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszoną o należne wpłaty.

Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie.

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których kontrakty określają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, o ile jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty niespełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się:

– zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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

Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

W przypadku instrumentów nabytych instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku instrumentów wystawionych – w zobowiązaniach finansowych, w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu. W przypadku opcji wartość początkową stanowi otrzymana lub zapłacona premia, z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w bilansie do wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

b) Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

c) Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty przeznaczone do obrotu. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

d) Ujęcie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego przeznaczonego do obrotu wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

e) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak, aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

- a) służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem oraz
- b) będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

- a) służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub z prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- b) będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieefektywną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Jeżeli poddane zabezpieczeniu przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika związane z nim zyski i straty, które uprzednio ujęte zostały bezpośrednio w kapitale własnym, są usuwane z tej pozycji i uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dany zabezpieczany składnik aktywów i zobowiązań wpływa na rachunek zysków i strat.

f) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Spółka zaprzestaje ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Spółka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach określonych poprzez wyżej wymienione działania pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję wiążącego przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zysk lub strata z instrumentu zabezpieczającego odpowiadająca części stanowiącej skuteczne zabezpieczenie ujmowana jest w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, co transakcja zabezpieczana. Zasada ta stosowana jest analogicznie dla ujęcia odpowiednich przepływów w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych. Zysk lub strata z handlowych instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych, zaś odpowiednie przepływy w działalności operacyjnej.

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług,
- kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu:

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

Koszty wytworzenia niezakończonych usług wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

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

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

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych, a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez jednostkę dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na skonsolidowany wynik netto jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostki zależnej w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- b) wynik operacji finansowych,
- c) wynik operacji nadzwyczajnych,
- d) odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- e) odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- f) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- g) udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- h) zyski (straty) mniejszości.

Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych.

Ujemna wartość firmy

Ujemną wartość firmy dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto jednostki zależnej według ich wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli nad wartością nabycia udziałów w jednostce zależnej.

Ujemną wartość firmy dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości godziwej udziału w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej na dzień wywierania na nią znaczącego wpływu nad wartością nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej.

Ujemna wartość firmy jest odpisywana liniowo w rachunek zysków i strat przez okres 5 lat.

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

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

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

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

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

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku dotyczące roku poprzedniego.

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych,
- wycena transakcji w walutach obcych.

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za II kwartał roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

oraz metodę praw własności w przypadku:

- TechLab2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I kwartał roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

- TechLab2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA II KWARTAŁ 2004 ROKU

Prezentowane dane finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A. za II kwartał roku obrotowego 2004 zostały sporządzone zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późn. zmianami).

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2004 r.

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy.

Zarząd COMP S.A. przewiduje, że w związku z sezonowością w branży podobnie jak w latach ubiegłych przychody Grupy będą rozkładały się w kolejnych kwartałach nierównomiernie, ale osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Obroty Spółki COMP S.A. jako podmiotu dominującego stanowią 88,7% obrotów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej w okresie II kwartału 2004 r. Powoduje to, że wszystkie zdarzenia dotyczące Spółki dominującej mają decydujący wpływ na zdarzenia dotyczące całej Grupy Kapitałowej. Dotyczy to w szczególności poziomu sprzedaży. W kwietniu 2004 r. NWZA uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze publicznej subskrypcji akcji nowej emisji łącznie z Pierwszą Ofertą Publiczną (IPO).

Jednocześnie NWZA zniósło uprzywilejowanie wszystkich dotychczasowych akcji i zmieniło status akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Rozpoczęto kolejną inwestycję w zakresie systemów ochrony danych we współpracy z firmą PACOMP Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2004 r. podpisano umowę z PACOMP Sp. z o.o. na dostawę urządzeń kryptograficznych.

Wartość umowy netto wynosi 3,6 mln zł, a jej termin realizacji – do dnia 30 września 2004 r.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka COMP sprzedała urządzenia kryptograficzne za kwotę 4 340 tys. zł w związku z realizowanym kontraktem długoterminowym. Poza tym nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za II kwartał, nie ujętych, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta

Nie zaistniały takie zdarzenia.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników Grupy Kapitałowej COMP S.A. na rok 2004.

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu COMP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu główny akcjonariusz posiadał następujące ilości akcji COMP S.A.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba objętych akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 30.06.2004 r.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba objętych akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Rada Nadzorcza				
Robert Tomaszewski	12 000	30 000	0,68%	0,68%

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba objętych akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Zarząd				
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	32 000	80 000	1,82%	1,82%
Grzegorz Zieleniec	17 900	44 750	1,02%	1,02%
Prokurent				
Krzysztof Morawski	7 100	17 750	0,40%	0,40%

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie do postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi na warunkach rynkowych, pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną

Nie wystąpiły takie transakcje.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki, lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu z podmiotów lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Emitent nie udzielił poręczeń, kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta

Nie wystąpiły żadne okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Emitenta oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

– **czynniki zewnętrzne:**

- postępujący, dalszy wzrost gospodarczy i prognozowany wzrost PKB
- stabilizacja na rynku walutowym

– **czynniki wewnętrzne**

przewiduje się zwiększenie sprzedaży w IV kwartale bieżącego roku jako konsekwencję zakończenia realizowanych obecnie i w kolejnych kwartałach kontraktów oraz dobrej koniunktury gospodarczej.

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
13.08.2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
13.08.2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
13.08.2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

9.6 JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY COMP S.A.**Formularz SA-Q 2/2004**

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.
- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280**Zarząd Spółki COMP S.A.**

podaje do wiadomości raport kwartalny za II kwartał 2004 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	30.06.2004 koniec II kwartału 2004	31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004	30.06.2004 koniec II kwartału 2004	31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 372	11 122	4 940	2 320
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 469	1 133	310	236
III. Zysk (strata) brutto	5 278	4 988	1 116	1 041
IV. Zysk (strata) netto	3 386	3 165	716	660
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 520)	(4 581)	(1 589)	(956)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 383)	(2 266)	(292)	(473)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 972	2 216	840	462
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 931)	(4 631)	(1 042)	(966)
IX. Aktywa razem	44 768	41 199	9 856	8 682
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 318	14 018	3 813	2 954
XI. Zobowiązania długoterminowe	957	268	211	56
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 522	9 798	2 757	2 065
XIII. Kapitał własny	27 450	27 181	6 043	5 728
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	4 401	969	927
XV. Liczba akcji (szt.)	1 760 265	1 760 265	1 760 265	1 760 265
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2	2	0,4	0,4
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16	15	3	3
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

w I kwartale 2004 roku	1 EUR =	4,7938	PLN
(kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 3 miesięcy 2004 roku)			

w II kwartale 2004 roku	1 EUR =	4,6686	PLN
(kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 3 miesięcy 2004 roku)			

za 2 kwartały 2004 roku	1 EUR =	4,7311	PLN
(kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 6 miesięcy 2004 roku)			

na 31 marca 2004 roku	1 EUR =	4,7455	PLN
-----------------------	---------	--------	-----

na 30 czerwca 2003 roku	1 EUR =	4,5422	PLN
-------------------------	---------	--------	-----

BILANS

A k t y w a	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
I. Aktywa trwałe	20 468	19 831
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	5 953	4 626
- wartość firmy	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 805	4 123
3. Należności długoterminowe	318	318
3.1. Od jednostek powiązanych	318	318
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	9 246	9 281
4.1. Nieruchomości	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 094	9 129
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	6 295	6 295
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	6 295	0
b) w pozostałych jednostkach	2 799	2 834
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	152	152
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 146	1 483
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	126
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 086	1 357
II. Aktywa obrotowe	24 300	21 368
1. Zapasy	8 453	8 971
2. Należności krótkoterminowe	11 550	7 986
2.1. Od jednostek powiązanych	365	467
2.2. Od pozostałych jednostek	11 185	7 519
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 298	3 950
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 244	2 648
a) w jednostkach powiązanych	1 075	1 067
b) w pozostałych jednostkach	985	1 099
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184	482
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 054	1 302
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	999	461
A k t y w a r a z e m	44 768	41 199

P a s y w a	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
I. Kapitał własny	27 450	27 181
1. Kapitał zakładowy	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	(30)
4. Kapitał zapasowy	19 642	19 594
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	30
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	0
8. Zysk (strata) netto	3 386	3 165
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 318	14 018
1. Rezerwy na zobowiązania	139	21
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	21
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
a) długoterminowa	-	0
b) krótkoterminowa	-	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0
a) długoterminowe	-	0
b) krótkoterminowe	-	0
2. Zobowiązania długoterminowe	957	268
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	957	268
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 522	9 798
3.1. Wobec jednostek powiązanych	2 200	678
3.2. Wobec pozostałych jednostek	9 983	8 751
3.3. Fundusze specjalne	339	369
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 700	3 931
4.1. Ujemna wartość firmy	-	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 700	3 931
a) długoterminowe	2 939	3 109
b) krótkoterminowe	761	822

P a s y w a	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
P a s y w a r a z e m	44 768	41 199
Wartość księgowa	27 450	27 181
Liczba akcji (szt.)	1 760 265	1 760 265
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16	15
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału 2004	stan na 31.03.2004 koniec poprz. kwartału 2004
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
-	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
-		
2. Zobowiązania warunkowe	6 452	6 452
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	651	651
- udzielonych gwarancji i poręczeń	651	651
-	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	5 801
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 801	5 801
-		
3. Inne (z tytułu)	60	60
-urządzenia demonstracyjne	4	4
-umowa leasingowa	56	56
Pozycje pozabilansowe, razem	6 512	6 512

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 250	23 372
- w tym od jednostek powiązanych	47	163
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 835	13 715
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 415	9 657
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 835	14 575
- w tym od jednostek powiązanych	71	215
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 041	4 456
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 794	10 119
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 415	8 797
IV. Koszty sprzedaży	2 220	4 266
V. Koszty ogólnego zarządu	1 860	4 229
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	335	302
VII. Pozostałe przychody operacyjne	211	1 642
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-
2. Dotacje	199	399
3. Inne przychody operacyjne	12	1 243
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	210	475
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	176	176
3. Inne koszty operacyjne	34	299
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	336	1 469
X. Przychody finansowe	132	4 150
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2 250
- od jednostek powiązanych	0	-
2. Odsetki, w tym:	132	150
- od jednostek powiązanych	8	8
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	1 750
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	-
5. Inne	0	-
XI. Koszty finansowe	189	329
1. Odsetki, w tym:	184	278
- dla jednostek powiązanych	0	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	-
4. Inne	5	51
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	279	5 290
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	11	(12)
1. Zyski nadzwyczajne	18	19
2. Straty nadzwyczajne	7	31
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	290	5 278
XV. Podatek dochodowy	69	1 892
a) część bieżąca	(115)	1 510
b) część odroczone	184	382
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	221	3 386
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 760 265	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	27 181	29 643
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
1.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	29 643
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 427
- umorzenia akcji (udziałów)	0	5 427
-	0	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	30	30
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	(30)	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	30	30
- zbycie akcji własnych	30	30
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	19 594	12 540
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	48	7 102
a) zwiększenia (z tytułu)	48	7 102
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	18
- z podziału zysku (ustawowo)	0	537
-rozwiązanie kapitału rezerwowego	30	6 547
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
-	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	19 642	19 642
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
-	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	30	1 120
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(30)	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 427
- podział zysku - rozliczenie umorzenia akcji	0	5 427
b) zmniejszenia (z tytułu)	30	6 547
- rozwiązanie kapitału rez. zbycie akcji własnych	30	30
-rozwiązanie kapitału na umorzenie akcji	0	6 517
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 165	6 164
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 165	6 332
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 165	6 332
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 332
-podział zysku (na kapitał zapasowy)	0	537
-fundusze celowe	0	200
-pokrycie straty lat ubiegłych	0	168
-utworzenie kap. rez. na pokrycie akcji do umorzenia	0	5 427
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 165	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	168
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	168
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	168
-pokrycie z zysku roku ubiegłego	0	168
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 165	0
8. Wynik netto	221	3 386
a) zysk netto	221	3 386
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)	27 450	27 450
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 450	27 450

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy	10 970	23 480
1. Sprzedaż	12 250	23 372
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	(1 280)	108
II. Wydatki	13 909	31 000
1. Dostawy i usługi	7 835	14 575
2. Wynagrodzenia netto	1 161	2 425
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	405	820
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	1 876	7 400
5. Inne wydatki operacyjne	2 632	5 780
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(2 939)	(7 520)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	221	3 386
II. Korekty razem	(3 160)	(10 906)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw	0	0

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
własności		
2. Amortyzacja	760	1 317
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8	(2 169)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	(1 750)
6. Zmiana stanu rezerw	118	108
7. Zmiana stanu zapasów	517	(2 262)
8. Zmiana stanu należności	(3 942)	8 091
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	935	(9 710)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 432)	(4 989)
11. Inne korekty	(124)	458
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 939)	(7 520)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	403	2 683
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	124	2 398
a) w jednostkach powiązanych	8	2 258
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	2 250
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	8	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	116	140
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	12
- odsetki	110	128
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	279	285
II. Wydatki	(481)	4 066
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(481)	442
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	3 150
a) w jednostkach powiązanych	0	2 100
- nabycie aktywów finansowych	0	2 100
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	1 050
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 050
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	459
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	884	(1 383)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 135	4 441
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	48	48
2. Kredyty i pożyczki	2 087	4 393
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	379	469
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8	98
8. Odsetki	216	216
9. Inne wydatki finansowe	155	155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 756	3 972
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(299)	(4 931)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(299)	(4 931)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	482	5 114
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	183	183
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2004**WSTĘP**

Nazwa Spółki - COMP Spółka Akcyjna
 Siedziba - Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
 Sąd Rejestrowy - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Nr Rejestru Przedsiębiorców - 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 01.04.2004 - 30.06.2004 i narastająco za okres 01.01.2004 – 30.06.2004 r.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 30.06.2004 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30.06.2004 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 30.06.2004r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	Brak	47 500	118 750,00	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	zwykłe	brak	Brak	1 260 000	3 150 000,00	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	150 527	376 317,50	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
E	zwykłe	brak	Brak	210 870	527 175,00	Aport	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470,00	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem				4 400 712,50				
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.06.2004r.						
Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość	Wartość	% udział w akcjach	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	A	42 750	106 875,00	2,43%	42 750	2,43%
	B	1 260 000	3 150 000,00	71,58%	1 260 000	71,58%
	C	1 092	2 730,00	0,06%	1 092	0,06%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A	4 750	11 875,00	0,27%	4 750	0,27%
	E	210 870	527 175,00	11,98%	210 870	11,98%
	C	150 527	376 317,50	8,55%	150 527	8,55%
	G	91 388	228 470,00	5,19%	91 388	5,19%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent 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.

KOMENTARZ DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2004

I OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

Informacje zawarte w Raporcie kwartalnym obejmującym wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, informacje dodatkowa i komentarz do informacji finansowych. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego okresu obrachunkowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Emitenta ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniach finansowych i innych danych finansowych w niniejszym Raporcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

STOSOWANE METODY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Raport sporządzono wg zasad określonych w znowelizowanej, obowiązującej od 1 stycznia 2002 r. ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę, zgodnie z art.10 ww ustawy, zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w prospekcie emisyjnym. W stosunku do przedstawionych w prospekcie zasad rachunkowości, spółka nie zmieniła w okresie obrachunkowym zasad .

Dane wykazane w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu odpisów aktualizujących wartość składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

II ZMIANY STANU REZERW I AKTYWÓW

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	21	31
a) odniesionej na wynik finansowy	21	31
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	118	118
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	118	118
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. rozliczenia kontraktu długoterminowego metoda zerowa	118	118
– różnice kursowe, pożyczki		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	0	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	10
– odroczonego podatku dochodowego - dodatnie różnice kursowe	0	10
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	139	139
a) odniesionej na wynik finansowy	139	139
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	126	333
a) odniesionych na wynik finansowy	126	333
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	10	56
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10	56
– rezerwa na zapasy		
– rezerwa na niewykorzystane urlopy		
– rezerwa na nagrody jubileuszowe		
– rezerwa na wyroby gotowe		
– rezerwa na koszty usług obcych	10	56
– rezerwa na różnice kursowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	77	330
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	77	330
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	43
– rozwiązanie rezerwy na nagrody	51	109
– rozwiązanie rezerwy na koszty kontr., usługi, różnice kursowe	26	178
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z		0

	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	59	59
a) odniesionych na wynik finansowy	59	59
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na dzień	
	30.06.2004	31.03.2004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	126
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 085	1 356
– koszty prac badawczo - rozwojowych	139	
– leasing operacyjny -odsetki do rozliczenia w okresie umowy	103	26
– przychód nie stanowiący należności/	1 843	1 330
Razem	2 144	1 482
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...		
– ubezpieczenia	121	83
– koszty kontraktów	212	184
– inwestycje	160	0
– koszty emisji akcji H - publicznych	489	110
– pozostałe	17	39
Razem	999	416
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	215	562
a) długoterminowe, w tym:	0	0
– rezerwa na koszty kontraktu		0
b) krótkoterminowe, w tym:	215	562
– rezerwa na niewykorzystane urlopy		0
– rezerwa na świadczenia pracownicze /nagrody/		264
– rezerwa na koszty usług obcych	74	18
– koszty kontraktów	141	280
– pozostałe		
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 484	3 369
a) długoterminowe, w tym:	2 938	3 109
– gwarancje i serwis do kontraktów	148	119
– dotacja - śr. pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia ST, prac rozwojowych	2 790	2 990
– inne	0	0
b) krótkoterminowe, w tym:	546	260
– niezrealizowane różnice kursowe		0
– usługi serwisowe rozliczane w czasie	539	235
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0	0
– wycena kontraktów długoterminowych		
– sprzedaż bez wydania	7	25
– inne		0
Razem	3 699	3 931

Innych rezerw poza wymienionymi Spółka nie tworzyła

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W II KWARTALE 2004 R.

W II kwartale 2004 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby zostać zaprezentowane w kategorii istotnych dokonań lub niepowodzeń.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW NA WYNIK FINANSOWY.

W II kwartale 2004 r. nastąpił niewielki wzrost marży brutto na sprzedaży w porównaniu z I kwartałem 2004, jednak mniejsze pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe spowodowały spadek zysku operacyjnego w porównaniu do zysku w I kwartale. W strukturze sprzedaży wzrósł poziom sprzedaży produktów i usług.

V. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY WYNIKÓW.

Spółka nie publikowała prognozy wyniku finansowego na 2004 r.

VI. ZDARZENIA PO DACIE RAPORTU MOGĄCE ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

Po dacie raportu nie wystąpiło zdarzenie mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENI. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI.

Dane podane we informacji dodatkowej, powyżej.

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie.

Wg stanu na dzień 30 czerwca oraz na dzień przekazania raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem:

Zarząd:

Jacek Papaj	- prezes Zarządu	- 1.303.842 szt.;
Andrzej Olaf Wąsowski	- członek Zarządu	- 32.000 szt.;
Grzegorz Zieleniec	- członek Zarządu	- 17.900 szt.

Prokurenci:

Krzysztof Morawski	- 7.100 szt.
--------------------	--------------

Rada Nadzorcza:

Robert Tomaszewski	- przewodniczący RN	- 12.000 szt.;
Jerzy Rey	- wiceprzewodniczący RN	- nie posiada;
Jacek Pulwarski	- członek RN	- nie posiada;
Tomasz Bogutyn	- członek RN	- nie posiada;
Włodzimierz Hausner	- członek RN	- nie posiada.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 1.365.742 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 3.414.355 zł.

IX. POSTĘPOWANIE PRZED SĄDEM DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

W II kwartale 2004 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące należności albo wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitału własnego.

X. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 500.000 EURO.

W II kwartale 2004 r. takie transakcje nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI ALBO UDZIELENIU GWARANCJI O WARTOŚCI RÓWNEJ CO NAJMNIEJ 20% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

W II kwartale 2004 r. takie zdarzenie nie wystąpiło.

XII. INFORMACJE O EMISJACH OBLIGACJI, ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH LUB POŻYCZKACH.

W II kwartale 2004 r. Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji, a wartość zaciągniętych nowych kredytów nie przekracza 20% kapitałów własnych.

XIII. INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE.

W II kwartale 2004 r. Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji zamiennych na akcje.

XIV. INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSYWA.

W II kwartale 2004 r. Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji z prawem pierwszeństwa.

XV. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Szacuje się, że sprzedaż i wyniki III kwartału będą porównywalne z danymi II kwartału. W związku z harmonogramem zawartych umów oraz sezonowością występującą w branży IT i dużym udziałem sprzedaży do sektora administracji, przewiduje się duży wzrost sprzedaży i wyników w IV kwartale 2004 r.

XVI. INNE ISTOTNE INFORMACJE

W dniu 14 kwietnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o emisji akcji serii H i wprowadzeniu akcji COMP S.A. do publicznego obrotu papierami wartościowymi.

Uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji nie mniej niż 500.000 akcji i nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,50 złotych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

W przypadku wprowadzenia Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi postanowienia dotyczące uprzywilejowania dotychczasowych akcji utracą moc.

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-08-2004 r.	<i>Jacek Papaj</i>	Dyrektor Generalny - Prezes Zarządu	
04-08-2004 r.	<i>Andrzej Olaf Wąsowski</i>	Dyrektor Zarządzający - Wiceprezes Zarządu	
04-08-2004 r.	<i>Grzegorz Zieleniec</i>	Dyrektor Finansowy - Wiceprezes Zarządu	
04-08-2004 r.	<i>Bogumiła Lewandowska</i>	Główna Księgowa	

9.7 SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY COMP S.A. ZA I KWARTAŁ 2004 ROKU

FORMULARZ SA-QSR I/2004

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. z późniejszymi zmianami (Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2004

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	rok poprzedzający okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	rok poprzedzający okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 559	83 711	2 620	18 823
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	950	6 060	198	1 363
III. Zysk (strata) brutto	(-3 913)	8 951	(816)	2 013
IV. Zysk (strata) netto	(7 111)	9 911	(1 483)	2 229
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 508)	4 575	(1 358)	1 029
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 385	2 232	289	502
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 957	(2 308)	408	(519)
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	(3 166)	4 499	(660)	1 012
IX. Aktywa razem	43 761	67 379	9 222	14 284
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 786	25 249	3 116	5 353
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	268	0	57
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 365	18 126	2 184	3 843
XIII. Kapitał własny	26 214	39 469	5 524	8 367
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	9 828	927	2 084
XV. Liczba akcji	1 760 285	3 931 188	1 760 285	3 931 188
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(4,04)	2,52	(0,84)	0,57
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	14,89	10,04	3,14	2,13

Do przeliczenia danych za okres bieżący, 01.01.2004 r. – 31.03.2004 r., przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI, – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,7938,
- do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2004 roku, tj. kurs 4,7544.

Do przeliczenia danych za okres porównywalny – rok 2003, przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji od I do VIII i XVI – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474,
- do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170.

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2004

(w tys. zł)

	AKTYWA	31.03.2004	31.12.2003
A.	Aktywa trwałe	17 172	28 320
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 676	7 133
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 597	4 959
2.	Wartość firmy	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 079	2 174
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
1.	Wartość firmy – jednostki zależne	0	0
2.	Wartość firmy – jednostki współzależne	0	0
3.	Wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 218	4 352
1.	Środki trwałe	2 768	2 572
a)	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0	0
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	841	852
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	919	753
d)	Środki transportu	860	835
e)	Inne środki trwałe	148	132
2.	Środki trwałe w budowie	2 450	1 779
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
IV.	Należności długoterminowe	334	334
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	334	334
V.	Inwestycje długoterminowe	2 990	15 551
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 838	15 414
a)	w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0	0
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	0	0
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4	14 112
–	udziały lub akcje	4	14 112
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	0	0
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c)	w pozostałych jednostkach	2 834	1 302
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	1 420	932
–	udzielone pożyczki	1 414	370
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	152	137
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 954	950
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581	797
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 373	153
B.	Aktywa obrotowe	26 589	39 059
I.	Zapasy	8 652	7 066
1.	Materiały	1 006	368
2.	Półprodukty i produkty w toku	506	106
3.	Produkty gotowe	10	55
4.	Towary	7 094	6 281
5.	Zaliczki na dostawy	36	256
II.	Należności krótkoterminowe	9 967	20 622
1.	Należności od jednostek powiązanych	36	872
a)	z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0	872
–	do 12 miesięcy	0	872
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	36	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 931	19 750
a)	z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	9 293	19 211
–	do 12 miesięcy	9 116	19 052
–	powyżej 12 miesięcy	178	158
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	619	239
c)	inne	19	126
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	174
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 339	10 123
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 037	8 783

	AKTYWA	31.03.2004	31.12.2003
	a) w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	684	1 328
	– udziały lub akcje	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0
	– udzielone pożyczki	684	1 328
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	383	338
	– udziały lub akcje	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0
	– udzielone pożyczki	383	338
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	c) w pozostałych jednostkach	1 099	1 080
	– udziały lub akcje	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0
	– udzielone pożyczki	1 099	1 080
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 871	6 037
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 870	6 037
	– inne środki pieniężne	1	0
	– inne aktywa pieniężne	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	1 302	1 340
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 631	1 248
	SUMA AKTYWÓW	43 761	67 379

	PASYWA	31.03.2004	31.12.2003
		(w tys. zł)	
A.	Kapitał (fundusz) własny	26 214	39 469
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 401	9 828
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(30)	(30)
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	20 098	12 766
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	21	21
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	30	1 120
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 805	5 853
IX.	Zysk (strata) netto	(7 111)	9 911
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitały mniejszości	2 761	2 417
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	244
I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0	244
II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0	0
III.	Ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 786	25 249
I.	Rezerwy na zobowiązania	21	31
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	31
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	0
	– długoterminowe	0	0
	– krótkoterminowe	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	268
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	268
	a) kredyty i pożyczki	0	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	0
	d) inne	0	268
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 365	18 126
1.	Wobec jednostek powiązanych	779	765
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0	765
	– do 12 miesięcy	0	765
	– powyżej 12 miesięcy	0	0
	b) inne	779	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 194	17 164
	a) kredyty i pożyczki	3 684	1 637
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	0
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 486	12 272
	– do 12 miesięcy	4 486	12 272
	– powyżej 12 miesięcy	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	25
	f) zobowiązania wekslowe	0	0

	PASYWA	31.03.2004	31.12.2003
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	773	3 149
	h) z tytułu wynagrodzeń	19	2
	i) inne	232	80
3.	Fundusze specjalne	392	197
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 400	6 824
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 400	6 824
	– długoterminowe	3 209	4 306
	– krótkoterminowe	1 191	2 518
	SUMA PASYWÓW	43 761	67 379

Wartość księgowa	26 214	39 496
Liczba akcji	1 760 285	3 931 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,89	10,04

	POZYCJE POZABILANSOWE (tys. zł)	31.03.2004	31.12.2003
1. Należności warunkowe		0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
2. Zobowiązania warunkowe		6 452	7 885
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		651	2 084
– poręczenie kredytu dla RADCOMP		350	350
– poręczenie kontraktu RADCOMP		50	1 483
– poręczenie leasingu dla RADCOMP		251	251
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		5 801	5 801
– gwarancje bankowe		0	0
– gwarancja przetargowa		0	0
– gwarancje zabezpieczone weksłami		1 416	1 416
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu		4 385	4 385
3. Inne (z tytułu)		60	60
– urządzenia demonstracyjne		4	4
– umowa leasingowa		56	56
Pozycje pozabilansowe razem		6 512	7 945

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2004 – 31.03.2004

(w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 559	83 711
	– od jednostek powiązanych	0	956
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 007	33 328
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 552	50 383
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 178	54 183
	– jednostkom powiązanym	0	956
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 479	12 815
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 699	41 368
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 381	29 528
D	Koszty sprzedaży	2 206	9 605
E	Koszty ogólnego zarządu	3 492	13 491
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-317	6 432
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 578	2 451
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	28
II	Dotacje	200	846
III	Inne przychody operacyjne	1 368	1 577
H	Pozostałe koszty operacyjne	311	2 823
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	1 497
III	Inne koszty operacyjne	311	1 326
I	Zysk(strata) z działalności operacyjnej	950	6 060
J	Przychody finansowe	2 337	3 278
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 250	2 250
	– od jednostek powiązanych	2 250	2 250
II	Odsetki, w tym:	40	336
	– od jednostek powiązanych	0	80
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	47	692
K	Koszty finansowe	148	559

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
I	Odsetki, w tym:	102	418
	– dla jednostek powiązanych	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	46	141
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(7 029)	0
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(3 890)	8 779
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	(23)	0
I	Zyski nadzwyczajne	1	40
II	Straty nadzwyczajne	24	40
O	Odpis wartości firmy	0	0
I	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0	0
II	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0	0
III	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0
P	Odpis ujemnej wartości firmy	0	172
I	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0	172
II	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0
III	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0
Q	Zysk (strata) brutto	(3 913)	8 951
R	Podatek dochodowy	1 865	1 908
I	część bieżąca	1 659	2 037
II	część odroczone	206	(129)
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
T	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	(1 351)	2 799
U	(Zyski) straty mniejszości	18	69
W	ZYSK (STRATA) NETTO	(7 111)	9 911

Zysk (strata) netto	(7 111)	9 911
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 760 285	3 931 188
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(4,04)	2,52

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2004 – 31.03.2004

(w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	39 469	29 007
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	(1 314)
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	1 182
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach konsolidacyjnych	39 469	28 875
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 828	9 600
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	(5 427)	228
a) zwiększenie (z tytułu)	0	228
– wydania udziałów (emisji akcji)	0	228
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 427	0
– umorzenia udziałów (akcji)	5 427	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	30	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0	30
a) zwiększenie	0	30
b) zmniejszenie	0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	30	30
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 766	21 781
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	77
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	1 230
4a. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	12 766	23 088
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 332	(10 322)
a) zwiększenie (z tytułu)	7 332	370
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	119
– z podziału zysku (ustawowo)	803	251
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
– rozwiązanie kapitału rezerwowego i pokrycie umorzenia akcji z zysku	6 517	0
– korekty konsolidacyjne	12	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	10 692
– pokrycia straty	0	2 580
– utworzenie kap. rezerwowego na pokrycie akcji własnych i umorzenia	0	1 120
– korekty konsolidacyjne	0	6 992
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	20 098	12 766
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	143
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	0
5a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	21	164
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	(143)
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
– korekty aktualizujące wartość	0	0
– korekty konsolidacyjne	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	143
– zbycia środków trwałych	0	0
– zmiana składu Grupy Kapitałowej	0	0
– korekty konsolidacyjne	0	143
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 120	48
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	(48)
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu po korektach	1 120	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(1 090)	1 120
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 120
– z rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
– utworzony na pokrycie umorzenia akcji	0	1 090
– utworzony na pokrycie akcji objętych przez spółkę	0	30
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 090	0
– przeniesienie na kapitał zapasowy	1 090	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	30	1 120
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 764	(3 952)
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	(25)
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	15 764	(3 977)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 338	3 595
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	(25)
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	17 338	3 570
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	6 751	(2 283)
– przeznaczenie na kapitał zapasowy w związku z podziałem zysku umorzeniem akcji	5 427	0
– przeznaczenie na kapitał zapasowy w związku z podziałem zysku	537	251
– przeznaczenie na pokrycie straty	0	704
– przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0
– fundusze celowe	200	0
– korekty konsolidacyjne	587	(3 238)
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 587	5 853
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 574	7 547
– korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	1 574	7 547
a) zwiększenie (z tytułu)	376	0
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
– korekty konsolidacyjne	376	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	168	7 547
– pokrycie straty z kapitału zapasowego i rezerwowego	0	3 285
– umorzenie (restrukturyzacja)	0	246
– pokrycie straty z czystego zysku	168	0
– korekty konsolidacyjne	0	4 016
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 782	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 805	5 853
9. Wynik netto	(7 111)	9 911
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	0
9a. Wynik netto po korektach	(7 111)	9 911
a) zysk netto	0	11 485
b) strata netto	7 111	1 574

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekty błędów podstawowych)	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 214	39 469
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 214	39 269

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2004 – 31.03.2004

(w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(7 111)	9 911
II.	Korekty razem	603	(5 336)
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(18)	(69)
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 351	(2 799)
3.	Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	717	2 636
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 177)	(2 156)
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 269	(278)
7.	Zmiana stanu rezerw	(10)	(114)
8.	Zmiana stanu zapasów	(3 749)	1 172
9.	Zmiana stanu należności	19 179	4 394
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(16 729)	(559)
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 820)	(6 298)
12.	Inne korekty z działalności operacyjnej	590	(1 265)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 508)	4 575
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I.	Wpływy	4 072	6 718
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	413
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	4 024	3 779
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	4 000	3 370
	– zbycie aktywów finansowych	1 750	0
	– dywidendy i udziały w zyskach	2 250	2 250
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	1 120
	– odsetki	0	0
	– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	24	409
	– zbycie aktywów finansowych	0	0
	– dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	0
	– odsetki	18	310
	– inne wpływy z aktywów finansowych	0	99
4.	Inne wpływy inwestycyjne	38	2 526
II.	Wydatki	2 687	4 486
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 133	1 884
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	15	10
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 050	100
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0
	– nabycie aktywów finansowych	0	0
	– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	1 050	100
	– nabycie aktywów finansowych	0	0
	– udzielone pożyczki długoterminowe	1 050	100
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	489	2 492
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 385	2 232
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I.	Wpływy	2 305	1 194
1.	Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	336
2.	Kredyty i pożyczki	2 305	858
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2004- -31.03.2004	01.01.2003- -31.12.2003
II.	Wydatki	348	3 502
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	258	3 108
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8.	Odsetki	90	393
9.	Inne wydatki finansowe	0	1
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 957	(2 308)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(3 166)	4 499
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 166)	(11 146)
	– zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	0	(15 645)
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 037	17 183
	– korekta konsolidacyjna związana ze zmianą metody konsolidacji	0	0
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 871	6 037
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	1 302	2 493

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2004 ROKU

I. Wstęp

COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 31.03.2004 r. wchodziły następujące podmioty:

a) Spółki zależne

- RADCOMP S.A., w której COMP S.A. posiada 67% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 5 670 tys. zł,
- PACOMP Sp. z o.o., w której COMP S.A. posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 80 tys. zł,
- TORN Sp. z o.o., w której COMP S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł.

b) Spółki stowarzyszone

- TechLab2000 Sp. z o.o., w której COMP S.A. posiada 30% udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 45 tys. zł.

W stosunku do stanu na 31.12.2003 r. struktura Grupy Kapitałowej uległa następującym zmianom:

- Zbyto spółkę Comp Rzeszów S.A. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2004 zbycie spółki Comp Rzeszów skutkuje obciążeniem wyniku finansowego na ok. 7 000 tys. zł.
- W dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy zależnej od COMP S.A. Spółki RADCOMP S.A. został podwyższony poprzez emisję akcji serii E z kwoty 6 370 tys. zł do kwoty 8 470 tys. zł. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2 100 tys. zł. Emisję akcji serii E w całości objął COMP S.A.

W I kwartale 2004 roku Grupa Kapitałowa COMP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w wysokości 12 559 tys. zł. Spółka nie prezentuje I kwartału roku 2003 jako okresu porównawczego, więc nie dokonano analizy porównawczej przychodów osiągniętych w tym okresie. Wynik netto Grupy za pierwszy kwartał 2004 roku wykazał stratę 7 711 tys. zł, co w znacznym stopniu wynika ze sprzedaży spółki Comp Rzeszów.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku oraz dane za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

III. Wskazanie, zgodnie z Załącznikiem nr 2 do rozporządzenia, średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do euro, ustalonych przez NBP, w szczególności:

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący, 01.01.2004 r. – 31.03.2004 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,7938.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny, 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

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

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

W przypadku gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty

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

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych, stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe wskutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Podatek dochodowy odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które

spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

BILANS

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, które zostaną wykorzystane do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- | | |
|---|----------|
| – koszty prac rozwojowych | 20%, |
| – wartość firmy | 20%, |
| – nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje | 20- 50%, |
| – oprogramowanie komputerów | 50%, |
| – pozostałe wartości niematerialne i prawne | 20%. |
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki zależnej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli.

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki stowarzyszonej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy z konsolidacji jest odpisywana w skonsolidowany rachunek zysków i strat liniowo przez okres 5 lat, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu, w którym objęto kontrolę.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

– prawo wieczystego użytkowania gruntów	-
– budowle i budynki	10%
– urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	20%
– sprzęt komputerowy	30%
– środki transportu	20%
– inne środki trwałe	10-20%

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

Inwestycje długoterminowe

Za inwestycje długoterminowe Spółka uznaje aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend, udziałów w zyskach lub innych pożytków.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe inwestycje finansowe wycenia się według cen nabycia.

Aktywa finansowe, dla których istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości rynkowej.

Inwestycje długoterminowe wyrażone w walutach obcych wyceniane są po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta Spółka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy wycenę aktywów finansowych wyrażonych w cenie nabycia pomniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a **zobowiązania finansowe** za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązań finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszona o należne wpłaty.

Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie.

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których kontrakty określają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, o ile jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się:

– zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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

Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

W przypadku instrumentów nabytych instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku instrumentów wystawionych – w zobowiązaniach finansowych w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu. W przypadku opcji wartość początkową stanowi otrzymana lub zapłacona premia, z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w bilansie do wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

b) Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

c) Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty przeznaczone do obrotu. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

d) Ujęcie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego przeznaczonego do obrotu wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

e) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak, aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

- c) służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem oraz
- d) będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

- c) służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub z prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- d) będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieefektywną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Jeżeli poddane zabezpieczeniu przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika związane z nim zyski i straty, które uprzednio ujęte zostały bezpośrednio w kapitale własnym, są usuwane z tej pozycji i uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dany zabezpieczany składnik aktywów i zobowiązań wpływa na rachunek zysków i strat.

f) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Spółka zaprzestaje ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Spółka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas, dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty powstałe w okresach określonych poprzez wyżej wymienione działania pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję wiążącego przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zysk lub strata z instrumentu zabezpieczającego odpowiadająca części stanowiącej skuteczne zabezpieczenie ujmowana jest w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, co transakcja zabezpieczana. Zasada ta stosowana jest analogicznie dla ujęcia odpowiednich przepływów w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

Zysk lub strata z handlowych instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych, zaś odpowiednie przepływy w działalności operacyjnej.

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

Poszczególne grupy **zapasów** są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług,
- kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu

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

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

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

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne – do kosztów finansowych i dodatnie – do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych, a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych, inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez jednostkę dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na skonsolidowany wynik netto jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostki zależnej w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,

- b) wynik operacji finansowych,
- c) wynik operacji nadzwyczajnych,
- d) odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- e) odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- f) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- g) udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- h) zyski (straty) mniejszości.

Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców, aniżeli jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych.

Ujemna wartość firmy

Ujemną wartość firmy dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto jednostki zależnej według ich wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli nad wartością nabycia udziałów w jednostce zależnej.

Ujemną wartość firmy dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości godziwej udziału w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej na dzień wywierania na nią znaczącego wpływu nad wartością nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej.

Ujemna wartość firmy jest odpisywana liniowo w rachunek zysków i strat przez okres 5 lat.

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

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

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

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

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotyczącą kontraktów długoterminowych,
- wycena transakcji w walutach obcych.

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I kwartał roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz metodę praw własności w przypadku:

- TechLab2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2003 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN. Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

- TechLab2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony
- Comp Rzeszów S.A. – spółka zależna, nad którą COMP S.A. utraciła kontrolę w lutym 2004.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;

- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2004 ROKU.

Prezentowane dane finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A. za I kwartał roku obrotowego 2004 zostały sporządzone zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późn. zmianami).

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w I kwartale 2004 r.

W I kwartale 2004 roku Grupa COMP S.A. wypracowała wyniki słabsze od oczekiwanych. Spadek przychodów ze sprzedaży, będący wynikiem głównie koncentracji sprzedaży na wysoko marżowych kontraktach i odsunięciem się w czasie realizowanych zamówień, przełożył się na wyraźnie słabszą niż rok wcześniej rentowność sprzedaży. Także słabe wyniki spółek zależnych nie pozwoliły na uzyskanie wysokiego wyniku finansowego netto.

Zarząd COMP S.A. przewiduje, że w związku z sezonowością w branży, podobnie jak w latach ubiegłych, przychody Grupy będą rozkładały się w kolejnych kwartałach nierównomiernie, ale osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy Raport, z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Obroty spółki COMP S.A. jako podmiotu dominującego stanowią 88,6% obrotów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej w okresie I kwartału 2004 r. Powoduje to, że wszystkie zdarzenia dotyczące Spółki dominującej mają decydujący wpływ na zdarzenia dotyczące całej Grupy Kapitałowej. Dotyczy to w szczególności poziomu sprzedaży.

Wniosek zawarty w rozdziale V Prospektu pod tabelą 5.2

„Przychody ze sprzedaży COMP S.A. w roku 2003 stanowiły ok. 95% obrotów Grupy Kapitałowej, jednakże działalność każdego z podmiotów Grupy COMP, dzięki swojemu indywidualnemu profilowi specjalizacji, uzupełnia obszar aktywności w zakresie rozwiązań teleinformatycznych pozostałych spółek Grupy COMP”.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

23 lutego 2004 roku został zmieniony skład Rady Nadzorczej COMP S.A. Obecny skład Rady przedstawia się następująco:

- a) Jerzy Rey
- b) Jacek Pulwarski
- c) Robert Tomaszewski
- d) Tomasz Bogutyn
- e) Włodzimierz Hausner

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W lutym 2004 r. WZA Spółki COMP S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu dobrowolnym akcji serii D i F oraz części akcji serii C należących do Polish Enterprise Fund. Wartość nominalna umorzonych akcji wynosi 5 427 tys. zł i o tyle został pomniejszony kapitał akcyjny Spółki. Umorzenie nastąpiło z czystego zysku zgodnie z art. 360 Kodeksu Spółek Handlowych.

Operacja umorzenia nie spowodowała wpływu gotówki ze Spółki, bowiem w zamian za umorzone akcje Spółka wydała akcje Comp Rzeszów S.A., których wartość w cenie nabycia w majątku finansowym Spółki wynosiła 3 677 tys. zł.

Bilansowy wynik brutto na transakcji wyniósł 1 750 tys. zł. Dla celów podatkowych przyjęto wartość zbytych akcji Comp Rzeszów S.A. wg skorygowanej wartości aktywów netto na dzień 31 grudnia 2003 wycenionej przez rzeczoznawcę majątkowego. Podatek od transakcji wyliczony tą metodą wyniósł 1 730 tys. zł.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2004 zbycie spółki Comp Rzeszów skutkuje obciążeniem wyniku finansowego na 7 029 tys. zł.

Transakcja wydania Polish Enterprise Fund akcji Comp Rzeszów S.A. została przeprowadzona w następujących warunkach:

Jednym z możliwych sposobów wyjścia Polish Enterprise Fund LP z inwestycji w COMP S.A., który w chwili przystępowania do Spółki w 1998 roku czas inwestycji określił do 31 grudnia 2003, było dobrowolne umorzenie akcji posiadanych przez PEF.

Wydanie akcji Comp Rzeszów S.A. w miejsce wypłaty wynagrodzenia za umorzone akcje (*datio in solutum*) pozwoliło na zamknięcie transakcji z zachowaniem w Spółce środków pieniężnych i utrzymaniem płynności finansowej COMP S.A. na niezachwianym poziomie.

W takiej sytuacji, zdaniem wszystkich stron transakcji, opartych na wszechstronnej analizie, wydanie akcji Comp Rzeszów w zamian za umorzone akcje COMP S.A. było ekwiwalentne i korzystne.

4. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za I kwartał, nie ujętych, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta

W kwietniu 2004 NWZA uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze publicznej subskrypcji akcji nowej emisji łącznie z Pierwszą Ofertą Publiczną (IPO).

Jednocześnie NWZA zniosło uprzywilejowanie wszystkich dotychczasowych akcji i zmieniło status akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Rozpoczęto kolejną inwestycję w zakresie systemów ochrony danych we współpracy a firmą PACOMP Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2004 r. podpisano umowę z PACOMP Sp. z o.o. na dostawę urządzeń kryptograficznych. Wartość umowy netto wynosi 3,6 mln zł, a jej termin realizacji – do dnia 30 września 2004 r.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników Grupy Kapitałowej COMP S.A. na rok 2004.

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu COMP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia Prospektu główny akcjonariusz posiadał następujące ilości akcji COMP S.A.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba objętych akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów Akcji

- 23 lutego 2004 r. WZA Spółki COMP S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu dobrowolnym akcji serii D i F oraz części akcji serii C należących do Polish Enterprise Fund. Wartość nominalna umorzonych akcji wynosi 5 427 tys. zł i o tyle został pomniejszony kapitał akcyjny Spółki. Umorzenie nastąpiło z czystego zysku zgodnie z art. 360 Kodeksu Spółek Handlowych.

Szczegółowe zmiany w strukturze własności znacznych pakietów Akcji COMP S.A. zostały opisane w pkt 4.11 Rozdziału IV niniejszego Prospektu.

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 31.05.2004 r.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba objętych akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Rada Nadzorcza				
Robert Tomaszewski	12 000	30 000	0,68%	0,68%

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba objętych akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Zarząd				
Jacek Papaj	1 303 842	3 259 605	74,07%	74,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	32 000	80 000	1,82%	1,82%
Grzegorz Zieleniec	17 900	44 750	1,02%	1,02%
Prokurent				
Krzysztof Morawski	7 100	17 750	0,40%	0,40%

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi na warunkach rynkowych – pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Nie wystąpiły takie transakcje.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu z podmiotów lub jednostce zależnej od tego podmiotu – jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Emitent nie udzielił poręczeń, kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta

Nie wystąpiły żadne okoliczności, poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu, mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Emitenta oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- **czynniki zewnętrzne:**
 - postępujący, dalszy wzrost gospodarczy i prognozowany wzrost PKB,
 - stabilizacja na rynku walutowym
- **czynniki wewnętrzne**
 - przewiduje się zwiększenie sprzedaży w IV kwartale bieżącego roku jako konsekwencję zakończenia realizowanych obecnie i w kolejnych kwartałach kontraktów oraz dobrej koniunktury gospodarczej.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
01.06.2004	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
01.06.2004	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
01.06.2004	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

9.8 SPRAWOZDANIA FINANSOWE COMP S.A. ZA LATA 2001-2003 W UKŁADZIE KALENDARZOWYM

Emitent dla celów zarządczych sporządził sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe w układzie kalendarzowym.

Badaniu przez biegłego rewidenta podlegały:

- Jednostkowe sprawozdania COMP S.A. za lata kalendarzowe 2003, 2002 i 2001
- Skonsolidowane sprawozdania COMP S.A. za lata 2003 i 2002

Sprawozdanie skonsolidowane za 2001 r. nie było badane między innymi w związku z brakiem możliwości sporządzenia bilansu otwarcia i zaprezentowania okresu porównawczego (czyli roku kalendarzowego 2000). Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie skonsolidowane za rok 2001 zostało przyjęte jako bilans otwarcia do sprawozdania za rok 2002.

Prezentowane poniżej dane finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) za trzy kolejne lata kalendarzowe (2003, 2002, 2001) zostały dostosowane do porównywalności w zakresie zasad znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, które Emitent zaczął stosować od 1 stycznia 2003 roku.

9.8.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE COMP S.A. ZA LATA 2001-2003 W UKŁADZIE KALENDARZOWYM

BILANS COMP S.A. NA DZIEŃ 31.12.2003; 31.12.2002.; 31.12.2001.

(w tys. zł)

	AKTYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
A.	Aktywa trwałe	18 482	19 109	15 163
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 000	6 506	2 528
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959	6 409	2 382
2.	Wartość firmy	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	41	97	146
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 383	2 548	4 414
1.	Środki trwałe	1 604	1 623	2 621
	a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
	b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	461	505	617
	c) Urządzenia techniczne i maszyny	418	566	1 158
	d) Środki transportu	603	322	546
	e) Inne środki trwałe	121	230	300
2.	Środki trwałe w budowie	1 779	925	1 793
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	318	0	0
1.	Od jednostek powiązanych	318	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 311	9 506	8 176
1.	Nieruchomości	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 174	9 506	8 176
	a) w jednostkach powiązanych	7 872	8 542	7 372
	– udziały lub akcje	7 872	7 872	7 372
	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	0	670	0
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	1 302	964	804
	– udziały lub akcje	0	0	0
	– inne papiery wartościowe	932	189	0
	– udzielone pożyczki	370	775	804
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	137	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	470	549	45
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334	549	45
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	136	0	0
B.	Aktywa obrotowe	35 667	37 519	28 807
I.	Zapasy	6 191	7 174	7 009
1.	Materiały	0	59	113
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0	0
4.	Towary	5 941	6 292	5 578
5.	Zaliczki na dostawy	250	823	1 318
II.	Należności krótkoterminowe	20 019	24 259	15 121
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 034	1 194	2 149

	AKTYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
	a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	1 898	1 144	2 124
	– do 12 miesięcy	1 898	1 144	2 124
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	136	50	25
2.	Należności od pozostałych jednostek	17 985	23 065	12 972
	a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	17 531	22 604	11 567
	– do 12 miesięcy	17 531	22 604	11 567
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	91	90	243
	c) inne	363	320	1 096
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	51	66
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 201	5 854	5 998
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 861	1 989	3 234
	a) w jednostkach powiązanych	1 667	406	1 308
	– udziały lub akcje	0	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	1 667	406	1 308
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	1 080	668	1 845
	– udziały lub akcje	0	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	1 080	668	1 845
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 114	915	81
	– środki pieniężne w kasie i na rachunku	5 114	915	59
	– inne środki pieniężne	0	0	22
	– inne aktywa pieniężne	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	1 340	3 865	2 764
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256	232	679
	SUMA AKTYWÓW	54 149	56 628	43 970

(w tys. zł)

	PASYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
A.	Kapitał (fundusz) własny	29 643	22 747	22 804
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 828	9 600	9 600
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(30)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 540	15 815	15 815
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	21	21	327
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 120	306	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(168)	(4 586)	(400)
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	6 332	1 591	(920)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	(1 618)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 506	33 881	21 166
I.	Rezerwy na zobowiązania	31	145	741
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	145	41
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	0	700
	– długoterminowe	0	0	0
	– krótkoterminowe	0	0	700
II.	Zobowiązania długoterminowe	268	0	0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	268	0	0
	a) kredyty i pożyczki	0	0	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
	d) inne	268	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 937	21 577	19 947
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 598	3 228	1 093
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 598	3 228	1 093
	– do 12 miesięcy	1 598	3 228	1 093
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	16 167	18 121	17 721
	a) kredyty i pożyczki	1 379	4 487	4 571
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	12 148	8 902	12 311
	– do 12 miesięcy	12 148	8 902	12 311
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	270	0

	PASYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 567	4 312	714
	h) z tytułu wynagrodzeń	0	0	4
	i) inne	73	150	120
3.	Fundusze specjalne	172	228	1 133
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 270	12 159	478
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 270	12 159	478
	– długoterminowe	4 207	4 028	0
	– krótkoterminowe	2 063	8 131	478
	SUMA PASYWÓW	54 149	56 628	43 970

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT COMP S.A. ZA OKRESY: 01.01.2003 – 31.12.2003; 01.01.2002 – 31.12.2002; 01.01.2001 – 31.12.2001

(w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	79 153	54 508	66 110
	– od jednostek powiązanych	2 587	1 190	1 491
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 515	13 641	10 388
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50 638	40 866	55 722
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 754	37 802	47 452
	– jednostkom powiązanym	1 737	164	193
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 687	6 666	2 639
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 067	31 136	44 813
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 399	16 706	18 658
D.	Koszty sprzedaży	7 443	288	227
E.	Koszty ogólnego zarządu	9 861	14 166	19 247
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 095	2 252	(816)
G.	Pozostałe przychody operacyjne	2 156	208	1 775
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	2	36
II.	Dotacje	838	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	1 296	205	1 738
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 064	1 196	1 371
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	905	482	364
III.	Inne koszty operacyjne	1 159	713	1 007
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 187	1 264	(412)
J.	Przychody finansowe	3 268	1 146	2 131
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 250	600	300
	– od jednostek powiązanych	2 250	600	300
II.	Odsetki, w tym:	326	541	1 402
	– od jednostek powiązanych	94	115	139
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
V.	Inne	692	5	429
K.	Koszty finansowe	494	598	1 433
I.	Odsetki, w tym:	393	558	1 263
	– od jednostek powiązanych	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV.	Inne	101	40	169
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	7 961	1 812	286
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	(19)
I.	Zyski nadzwyczajne	35	50	45
II.	Straty nadzwyczajne	35	50	64
N.	Zysk (strata) brutto	7 961	1 812	267
O.	Podatek dochodowy	1 629	221	1 187
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
R.	ZYSK (STRATA) NETTO	6 332	1 591	(920)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH COMP S.A. ZA OKRESY: 01.01.2003 – 31.12.2003; 01.01.2002 – 31.12.2002; 01.01.2001 – 31.12.2001

(w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -1.12.2001
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	6 332	1 591	(920)
II.	Korekty razem:	(1 544)	(901)	(2 632)
	I. Amortyzacja	2 314	1 640	1 420

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -1.12.2001
	2. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0	(2)	(5)
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 156)	(583)	(1 138)
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(207)	(2)	(36)
	5. Zmiana stanu rezerw	(114)	(596)	813
	6. Zmiana stanu zapasów	982	165	3 414
	7. Zmiana stanu należności	3 922	(9 955)	(1 163)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	830	1 715	(3 045)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 834)	11 624	(943)
	10. Inne korekty	(1 281)	(4 907)	(1 947)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 788	690	(3 552)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0
I.	Wpływy	6 712	4 630	4 804
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	407	2	36
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 779	600	1 198
	a) w jednostkach powiązanych	3 014	600	1 198
	b) w pozostałych jednostkach	765	0	0
	4. Inne wpływy inwestycyjne	2 526	4 028	3 569
II.	Wydatki	4 135	2 585	6 120
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 542	627	3 025
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	100	857	3 095
	a) w jednostkach powiązanych	0	670	500
	b) w pozostałych jednostkach	100	187	2 595
	– nabycie aktywów finansowych	0	187	637
	– udzielone pożyczki długoterminowe	100	0	1 958
	4. Inne wydatki inwestycyjne	2 493	1 101	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 577	2 045	(1 316)
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	0	0
I.	Wpływy	336	0	4 571
	1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	336	0	0
	2. Kredyty i pożyczki	0	0	4 571
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II.	Wydatki	3 502	1 903	1 300
	1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0	0	0
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1	0
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	909	0
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 109	848	0
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	1 300
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
	8. Odsetki	393	145	0
	9. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 166)	(1 903)	3 271
D.	Przepływy pieniężne netto razem	4 199	832	(1 597)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 199	834	(1 591)
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	2	6
F.	Środki pieniężne na początek okresu	915	81	1 672
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	5 114	915	81
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM COMP S.A. ZA OKRESY: 01.01.2003 – 31.12.2003; 01.01.2002 – 31.12.2002; 01.01.2001 – 31.12.2001

	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
(w tys. zł)			
WYSZCZEGÓLNIENIE			
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 747	22 804	25 513
– korekty błędów podstawowych	0	0	0
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	22 747	22 804	25 513
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 600	9 600	9 600
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	228	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
a) zwiększenie (z tytułu)	228	0	0
– wydania udziałów (emisji akcji)	228	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
– umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 828	9 600	9 600
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenie	30	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	30	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 815	15 815	12 799
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(3 275)	0	3 016
a) zwiększenie (z tytułu)	425	0	3 016
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	120	0	0
– z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	3 016
– z przeszacowania środków trwałych	306	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 700	0	0
– pokrycia straty	2 580	0	0
– utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych	30	0	0
– utworzenie rezerw kapitałowych na umorzenie akcji	1 090	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 540	15 815	15 815
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	327	327
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	(306)	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
– korekty aktualizującej wartość	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	306	0
– zbycia środków trwałych	0	306	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	21	327
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	306	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	814	306	0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 120	306	0
– przeniesienie z funduszu z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	306	0
– utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych	30	0	0
– utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji własnych	1 090	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	306	0	0
– przeniesienie na kapitał zapasowy	306	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 120	306	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 995)	(400)	4 555
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 591	0	4 555
– korekta techniczna – przekształceniowa	0	0	(1 767)
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 591	0	2 788
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 591	0	2 788
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	0	0	2 788
– wypłata dywidendy	0	0	0
– fundusze celowe	0	0	0
– pokrycie straty	1 591	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 586	400	0
– korekta techniczna przekształceniowa	0	(2 938)	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 586	(2 538)	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	4 587	400
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	414	400
– korekty błędów podstawowych	0	1 635	0
– korekta techniczna – przekształceniowa	0	2 538	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 827	2 539	0
– korekta wyniku o rozwiązane w roku 2002 rezerwy z roku 2001	0	1	0
– korekta techniczna – przekształceniowa	0	2 538	0
– pokrycie straty z kapitału zapasowego i rezerwowego	2 580	0	0
– pokrycie straty – restrukturyzacja	247	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	168	4 586	400
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(168)	(4 586)	(400)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
8. Wynik netto	6 332	1 591	(2 538)
a) zysk netto	6 332	1 591	0
b) strata netto	0	0	920
c) odpisy z zysku	0	0	1 618
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 643	22 747	22 804
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 476	22 747	22 804

9.8.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE COMP S.A. ZA LATA 2001-2003 W UKŁADZIE KALENDARZOWYM

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ: 31.12.2003 R.; 31.12.2002 R.; 31.12.2001 R.

(w tys. zł)

	AKTYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
A.	Aktywa trwałe	28 320	21 198	17 723
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 133	10 563	5 527
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959	6 409	2 382
2.	Wartość firmy	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 174	4 154	3 146
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	317	120
1.	Wartość firmy – jednostki zależne	0	317	120
2.	Wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
3.	Wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 352	7 848	8 083
1.	Środki trwałe	2 572	6 569	6 252
a)	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0	0	0
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	852	1 533	683
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	753	1 712	2 327
d)	Środki transportu	835	2 648	2 339
e)	Inne środki trwałe	132	677	903
2.	Środki trwałe w budowie	1 779	1 264	1 831
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	15	0
IV.	Należności długoterminowe	334	0	0
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	334	0	0
V.	Inwestycje długoterminowe	15 551	1 494	3 948
1.	Nieruchomości	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 414	1 494	3 948
a)	w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0	528	45
–	udziały lub akcje	0	528	45
–	inne papiery wartościowe	0	0	0
–	udzielone pożyczki	0	0	0
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14 112	0	0
–	udziały lub akcje	14 112	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0	0
–	udzielone pożyczki	0	0	0
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c)	w pozostałych jednostkach	1 302	966	3 903
–	udziały lub akcje	0	2	3 100
–	inne papiery wartościowe	932	189	0,00
–	udzielone pożyczki	370	775	804
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	137	0	0
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	950	976	45
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	798	936	45
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	153	41	0
B.	Aktywa obrotowe	39 059	73 183	50 352
I.	Zapasy	7 066	9 148	9 272
1.	Materiały	368	331	1 120
2.	Półprodukty i produkty w toku	106	417	656
3.	Produkty gotowe	55	354	5
4.	Towary	6 281	7 705	6 158
5.	Zaliczki na dostawy	256	341	1 334

	AKTYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
II.	Należności krótkoterminowe	20 622	41 022	26 754
1.	Należności od jednostek powiązanych	872	46	372
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	872	46	372
	– do 12 miesięcy	872	46	372
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	19 750	40 976	26 382
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	19 211	39 597	24 461
	– do 12 miesięcy	19 052	39 597	24 461
	– powyżej 12 miesięcy	158	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	239	373	469
	c) inne	126	955	1 386
	d) dochodzone na drodze sądowej	174	51	66
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 123	22 123	12 574
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 783	18 257	6 008
	a) w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 329	0	338
	– udziały lub akcje	0	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	1 329	0	338
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	337	406	0
	– udziały lub akcje	0	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	337	406	0
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	c) w pozostałych jednostkach	1 080	668	1 845
	– udziały lub akcje	0	0	0
	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	1 080	668	0
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	1 845
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 037	17 183	3 825
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 037	17 183	3 803
	– inne środki pieniężne	0	0	22
	– inne aktywa pieniężne	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	1 340	3 866	6 566
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 248	890	1 752
	SUMA AKTYWÓW	67 379	94 381	68 075

(w tys. zł)

	PASYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
A.	Kapitał (fundusz) własny	39 469	28 875	26 049
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 828	9 600	9 600
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(30)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 766	22 782	21 114
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	21	164	327
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 120	306	0
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 853	(9 287)	(4 857)
IX.	Zysk (strata) netto	9 911	5 310	1 483
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	(1 618)
B.	Kapitały mniejszości	2 417	14 929	9 019
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	244	416	589
I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	244	416	589
II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
III.	Ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 249	50 161	32 418
I.	Rezerwy na zobowiązania	31	807	774
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	173	74
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	634	700
	– długoterminowe	0	0	0
	– krótkoterminowe	0	634	700
II.	Zobowiązania długoterminowe	268	0	0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	268	0	0
	a) kredyty i pożyczki	0	0	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0

	PASYWA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
	d) inne	268	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 126	36 953	30 465
1.	Wobec jednostek powiązanych	765	(1 033)	1 630
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	765	(1 083)	985
	– do 12 miesięcy	765	(1 083)	985
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	50	645
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 164	37 630	27 698
	a) kredyty i pożyczki	1 637	4 487	4 608
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 272	23 410	20 755
	– do 12 miesięcy	12 272	23 410	20 755
	– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	25	1 329	0
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 149	7 833	2 136
	h) z tytułu wynagrodzeń	2	333	7
	i) inne	80	239	192
3.	Fundusze specjalne	197	355	1 137
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 824	12 401	1 179
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 824	12 401	1 179
	– długoterminowe	4 306	4 028	0
	– krótkoterminowe	2 518	8 373	1 179
	SUMA PASYWÓW	67 379	94 381	68 075

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRESY: 01.01.2003 – 31.12.2003; 01.01.2002 – 31.12.2002; 01.01.2001 – 31.12.2001

(w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	83 712	152 448	134 193
	– od jednostek powiązanych	956	243	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 328	58 286	70 539
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50 384	94 162	63 653
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	54 183	104 067	97 542
	– jednostkom powiązanym	956	313	0
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 815	33 933	44 891
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 368	70 134	52 651
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 528	48 380	36 651
D.	Koszty sprzedaży	9 605	6 428	3 179
E.	Koszty ogólnego zarządu	13 491	28 538	25 702
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	6 432	13 414	7 770
G.	Pozostałe przychody operacyjne	2 451	794	1 870
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28	2	36
II.	Dotacje	846	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	1 577	791	1 834
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 823	2 524	1 665
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	120	47
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 497	604	364
III.	Inne koszty operacyjne	1 326	1 799	1 255
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 060	11 684	7 975
J.	Przychody finansowe	3 278	1 422	2 419
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 250	0	1
	– od jednostek powiązanych	2 250	0	0
II.	Odsetki, w tym:	336	1 397	1 918
	– od jednostek powiązanych	80	25	139
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
V.	Inne	692	25	499
K.	Koszty finansowe	559	567	1 837
I.	Odsetki, w tym:	418	588	1 500
	– dla jednostek powiązanych	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV.	Inne	141	(21)	337
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 779	12 539	8 558
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	2	3

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
I.	Zyski nadzwyczajne	40	53	172
II.	Straty nadzwyczajne	40	51	168
O.	Odpis wartości firmy	0	385	669
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0	385	670
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0
III.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	172	172	172
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	172	172	172
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0
III.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
Q.	Zysk (strata) brutto	8 951	12 328	8 064
R.	Podatek dochodowy	1 908	2 937	3 456
I.	część bieżąca	2 037	3 750	3 456
II.	część odroczone	(129)	(813)	0
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	(15)	0
T.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	2 799	(100)	0
U.	(Zyski) straty mniejszości	69	3 966	3 125
W.	ZYSK (STRATA) NETTO	9 911	5 310	1 483

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRESY: 01.01.2003 – 31.12.2003;
01.01.2002 – 31.12.2002; 01.01.2001 – 31.12.2001

(w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	9 911	5 310	1 483
II.	Korekty razem	(5 336)	8 223	3 859
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(69)	3 966	3 125
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(2 799)	99	0
3.	Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	2 636	5 614	4 914
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	(2)	(5)
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 156)	(724)	(1 096)
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(277)	89	(36)
7.	Zmiana stanu rezerw	(114)	(40)	593
8.	Zmiana stanu zapasów	1 172	(387)	3 213
9.	Zmiana stanu należności	4 394	(15 074)	(5 915)
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(559)	8 746	3 474
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 299)	11 540	(2 499)
12.	Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 265)	(5 604)	(1 908)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 575	13 533	5 342
B..	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	6 718	5 342	4 492
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	413	520	81
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 779	794	842
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	3 370	0	1
	– zbycie aktywów finansowych	0	0	0
	– dywidendy i udziały w zyskach	2 250	0	1
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 120	0	0
	– odsetki	0	0	0
	– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	409	794	841
	– zbycie aktywów finansowych	0	0	0
	– dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
	– odsetki	310	794	841
	– inne wpływy z aktywów finansowych	99	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	2 526	4 028	3 569
II.	Wydatki	4 486	7 387	11 983
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 884	4 447	5 240
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	10	444	279
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	100	1 360	2 595

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	1 173	0
	b) w pozostałych jednostkach	100	187	2 595
	– nabycie aktywów finansowych		187	637
	– udzielone pożyczki długoterminowe	100	0	1 958
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	2 492	1 136	3 869
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 232	(2 045)	(7 492)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	1 194	512	4 355
1.	Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	336	503	0
2.	Kredyty i pożyczki	858	0	4 308
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	8	47
II.	Wydatki	3 502	3 564	1 696
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	601	300
3.	Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	909	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	3 108	1 854	50
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	1 300
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
8.	Odsetki	393	200	46
9.	Inne wydatki finansowe	1	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 308)	(3 052)	2 659
D.	Przepływy pieniężne netto razem	4 499	8 436	509
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 146)	8 436	514
	– zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	(15 645)	0	0
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	5
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 183	8 747	3 289
	– korekta konsolidacyjna związana za zmianą metody konsolidacji	0	0	0
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 037	17 183	3 803
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	2 493	0	0

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRESY: 01.01.2003 – 31.12.2003; 01.01.2002 – 31.12.2002; 01.01.2001 – 31.12.2001

(w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 007	26 049	24 566
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	(1 314)	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	1 182	0	0
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach konsolidacyjnych	28 875	26 049	24 566
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 600	9 600	9 600
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	228	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	228	0	0
– wydania udziałów (emisji akcji)	228	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
– umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 828	9 600	9 600
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany w udziałach (akcjach) własnych	30	0	0
a) zwiększenie	30	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	30	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 270	21 114	14 639
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	(1 718)	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	1 230	0	0
4a. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	22 782	21 114	14 693
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(10 016)	1 668	6 475
a) zwiększenie (z tytułu)	676	3 436	6 475
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	119	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
– z podziału zysku (ustawowo)	251	0	0
– z pozostałych kapitałów rezerwowych	306	0	0
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	2 206	6 475
– korekty konsolidacyjne (dot. korekt błędów podstawowych)	0	1 230	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	10 692	1 768	0
– pokrycia straty	2 580	50	0
– utworzenie kap. rezerwowego na pokrycie akcji własnych i umorzenia	1 120	0	0
– korekty konsolidacyjne	0	1 718	0
– korekty konsolidacyjne (dot. zmiany metody konsolidacji)	6 992		0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 766	22 782	21 114
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	327	327
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	143	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	0	0	0
5a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	164	327	327
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(143)	(163)	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	143	0
– korekty aktualizujące wartość	0	0	0
– korekty konsolidacyjne	0	143	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	143	306	0
– zbycia środków trwałych	0	306	0
– zmiana składu Grupy Kapitałowej	0	0	0
– korekty konsolidacyjne	143	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	164	327
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	354	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	(48)	0	0
6a. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu po korektach	306	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	814	306	0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 120	354	0
– z rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny	0	354	0
– utworzony na pokrycie umorzenia akcji	1 090	0	0
– utworzony na pokrycie akcji objętych przez spółkę	30	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	306	48	0
– przeniesienie na kapitał zapasowy	306	0	0
– pozostałe	0	48	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 120	306	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 238)	(4 992)	723
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	261	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	0	0	0
8a. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 977)	(4 992)	723
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5349	2 206	723
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	(39)	0	0
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	5 310	2 206	723
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	(2 283)	2 206	0
– przeznaczenie na kapitał zapasowy	251	2 206	0
– przeznaczenie na pokrycie straty	704	0	0
– przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0	0
– fundusze celowe	0	0	0
– korekty konsolidacyjne (dot. zmiany metody konsolidacji)	(3 238)	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 593	0	723
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 587	5 580	0
– korekty przekształceniowe roku obrachunkowego	(300)	0	0
– korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	9 287	5 580	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 439	5 580
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	2 538	5 580
– korekty konsolidacyjne	0	1 519	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 547	350	0
– pokrycie straty z kapitału zapasowego i rezerwowego	3 285	50	0
– umorzenie (restrukturyzacja)	247	0	0
– korekty konsolidacyjne (dot. zmiany metody konsolidacji)	4 015	300	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 740	9 287	5 580
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 853	(9 287)	(4 857)
9. Wynik netto	9 911	5 349	(135)
– korekty konsolidacyjne BO (dot. zmiany zasad rachunkowości)	0	39	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2003- -31.12.2003	01.01.2002- -31.12.2002	01.01.2001- -31.12.2001
– korekty konsolidacyjne BO (dot. korekt błędów podstawowych)	0	0	0
9a. Wynik netto po korektach	9 911	5 310	(135)
a) zysk netto	11 485	5 349	1 483
b) strata netto	1 574	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	1 618
d) korekty konsolidacyjne		39	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	39 469	28 875	26 049
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 269	28 875	26 049