

## ROZDZIAŁ VIII – SPRAWOZDANIA FINANSOWE

### 8.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

#### 8.1.1. OPINIA O JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH SPÓŁKI COMP S.A.

##### **Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki COMP S.A.**

Przedłożone przez Zarząd, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi, sprawozdania finansowe Spółki COMP S.A. za okres 01.01.2003 – 31.12.2003 r. oraz za lata obrotowe 01.06.2001 – 31.12.2002 r. i 01.06.2000 – 31.05.2001 r., które były podstawą sporządzenia porównywalnych danych finansowych, podlegały dostosowaniu do wymogów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568, z późniejszymi zmianami).

Sprawozdania finansowe za lata obrotowe zakończone 31.12.2003 r., 31.12.2002 r. i 31.05.2001 r. zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki COMP S.A.

Forma prezentacji sprawozdania finansowego za okres 01.01.2003 – 31.12.2003 r. i porównywalnych danych finansowych za lata obrotowe 01.06.2001 – 31.12.2002 r. i 01.06.2000 – 31.05.2001 r. zamieszczonych w Prospekcie i zakres ujawnionych w nich danych są zgodne z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568, z późniejszymi zmianami).

Ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres oraz przez ujęcie korekt błędów podstawowych w okresach, których one dotyczą, bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

Uzgodnienie porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie do pozycji zbadanych sprawozdań finansowych rzetelnie odzwierciedla dokonane przekształcenie, porównywalne zaś dane finansowe zamieszczone w Prospekcie wynikają ze zbadanych sprawozdań finansowych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do porównywalności z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości i korekt błędów podstawowych.

Prezentowane w Prospekcie sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694).

Sprawozdania te zostały zbadane stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Naszym zdaniem, zamieszczone w Prospekcie zbadane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 01.01.2003 – 31.12.2003 r. przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej tej Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku, jak też jej wyniku finansowego i rentowności w okresie od 01.01.2003 do 31.12.2003 r.

Pełny tekst opinii dotyczącej badania sprawozdania finansowego Spółki COMP S.A. za wyżej wymieniony okres został zamieszczony w pkt 8.1.2.1 Rozdziału VIII.

Sprawozdania finansowe Emitenta za lata obrotowe 01.06.2001 – 31.12.2002 r. oraz 01.06.2000 – 31.05.2001 r. stanowiące podstawę sporządzenia porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie zostały przez nas zbadane.

Pełne teksty opinii o sprawozdaniach finansowych Emitenta za wyżej wymienione okresy zostały zamieszczone w pkt 8.1.2.1 Rozdziału VIII.

Biegły Rewident Nr ewid. 173/223  
**Anna Bernaziuk**

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych – nr ew. – 523  
**BDO Polska Sp. z o.o**  
**Ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa**

Prezes Spółki  
**dr André Helin**

Warszawa, dnia 21.05.2004 r.

#### **8.1.2. ŹRÓDŁA INFORMACJI STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I JEDNOSTKOWYCH PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH EMITENTA ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE ORAZ OPINII**

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe wraz z notami objaśniającymi zawarte w Rozdziale VIII zostały zestawione na podstawie zbadanych przez biegłych rewidentów sprawozdań finansowych Spółki COMP S.A. za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31.12.2002 r., 31.05.2001 r., sporządzonych i przedłożonych przez Zarząd wyżej wymienionej Spółki, stosownie do obowiązujących przepisów wskazanych w opinii biegłych rewidentów, zamieszczonych w pkt 2.1, opinii i raportów biegłych rewidentów, dotyczących okresu od 01.01.2003 do 31.12.2003 r. oraz kolejnych lat obrotowych oraz danych dodatkowych przygotowanych przez Zarząd na podstawie uprzednio zweryfikowanych ksiąg rachunkowych.

Za sprawozdanie finansowe oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki COMP S.A.

##### **8.1.2.1 OPINIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW O PRAWIDŁOWOŚCI I RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

###### **8.1.2.1.1 Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego COMP S.A. sporządzonego za okres 1.06.2001 – 31.12.2002**

#### **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ COMP S.A.**

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

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56.596 tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 czerwca 2001 do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący stratę netto w wysokości 2.580 tysięcy złotych;
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 czerwca 2001 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku o kwotę 2 308 tys. zł;
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 02.76.694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

W dniu 26.06.2001 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie roku obrotowego na rok kalendarzowy, począwszy od dnia 01.01.2003 r. W wyniku powyższej decyzji sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje 19 miesięcy i zostało sporządzone za okres 01.06.2001 r. – 31.12.2002 r.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej badanej spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 czerwca 2001 roku do 31 grudnia 2002 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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.

Ponadto w kapitale własnym w pozycji „Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych” Spółka ujęła kwotę w wysokości (414 tys. zł), która dotyczy naliczonego podatku VAT nie podlegającego odliczeniu w latach 1997-2000. Kwota ta ustalona została decyzją organów kontroli skarbowej.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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

Anna Bernaziuk  
Biegły Rewident  
Nr ident. 173/223

Anna Bernaziuk  
Biegły Rewident  
Nr ident. 173/223  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 9 maja 2003 roku

8.1.2.1.2      Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego COMP S.A. sporządzonego za okres  
01.06.2000 – 31.05.2001

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA AKCJONARIUSZY I RADY  
NADZORCZEJ COMP S.A.**

Niniejsza opinia zastępuje opinię wydaną w dniu 15.07.2001 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania COMP S.A., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 maja 2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 45 788 846,84 złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 czerwca 2000 do dnia 31 maja 2001 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4 405 457,22 złotych;
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 czerwca 2000 r. do dnia 31 maja 2001 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 771 173,63 zł;
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiedzialna jest jednostka. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- 3) Kodeksu Handlowego – rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 r. (Dz.U. Nr 57, poz. 502, z późniejszymi zmianami),

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

W aktywach Spółki kwotę 3 325 633,61 zł związaną z przygotowaniem nowych projektów do sprzedaży stanowią:

- wartości niematerialne i prawne zakwalifikowane jako prace rozwojowe w wysokości 2 166 602,30 zł,
- zapasy na kwotę 658 000,00 zł,
- inwestycje rozpoczęte w kwocie 501 031,31 zł.

Podstawą aktywowania tych kwot jest prawdopodobieństwo uzyskiwania w oparciu o te składniki korzyści ekonomicznych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Dotychczas Spółka zrealizowała przychody z wymienionych projektów w kwocie 376 000,00 zł.

Równocześnie rozpoczęto negocjacje z potencjalnymi odbiorcami, gdzie prognozowane przychody kilkakrotnie przewyższają wartość aktywowanych nakładów.

Jeżeli prowadzone negocjacje z potencjalnymi odbiorcami wbrew oczekiwaniom Zarządu Spółki nie zakończą się zawarciem kontraktów, ujęte w aktywach koszty obciążą przyszłe okresy sprawozdawcze.

Naszym zdaniem, z uwzględnieniem powyższego komentarza, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.06.2000 r. do 31.05.2001 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.05.2001 r.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**BDO Polska Sp. z o.o.**  
**Warszawa, ul. Mokotowska 59**  
**Nr ewidencyjny 523**

Anna Bernaziuk  
Biegły Rewident  
Nr ewid. 173/223

André Helin  
State Authorized  
Public Accountant  
Biegły Rewident 90004/502  
Prezes Spółki

Warszawa, dnia 17 września 2001 r.

**Sprawozdanie finansowe Spółki COMP S.A. za okres 1.01.2003 r. – 31.12.2003 r. wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za lata obrotowe: 01.06.2001 – 31.12.2002, 01.06.2000 – 31.05.2001 r.**

### **8.1.3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **8.1.3.1 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).

#### **8.1.3.2 CZAS TRWANIA SPÓŁKI ZGODNIE ZE STATUTEM JEST NIEOGRANICZONY**

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2003 – 31.12.2003 r. oraz porównywalne dane za okresy obrotowe 01.06.2001 – 31.12.2002 r. oraz 01.06.2000 – 31.05.2001 r.

#### **8.1.3.3 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI**

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2003 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2003 r.:

- Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej

- 8.1.3.4 SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE
- 8.1.3.5 EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ SPORZĄDZAJĄCĄ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
- 8.1.3.6 NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK
- 8.1.3.7 PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPARTE BYŁO NA ZAŁOŻENIU, ŻE SPÓŁKA BĘDZIE KONTYNUOWAĆ DZIAŁALNOŚĆ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI
- 8.1.3.8 SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA LATA OBROTOWE 01.06.2001 – 31.12.2002 R. I 01.06.2000 – 31.05.2001 R.

Sprawozdania finansowe za lata obrotowe 01.06.2001 – 31.12.2002 r. i 01.06.2000 – 31.05.2001 r. podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami stosowanymi przez Spółkę w okresie 01.01.2003 – 31.12.2003 r. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym, w którym rok obrachunkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Do dnia 31 grudnia 2002 r. Spółka prowadziła księgi rachunkowe wg przepisów ustawy o rachunkowości obowiązujących przed nowelizacją, w związku z tym, że poprzedni rok obrachunkowy rozpoczął się od 1 czerwca 2001 roku. Przekształcenie nie wywarło istotnego wpływu na sytuację majątkową Spółki, jej wynik finansowy i zmiany w kapitale.

Korekty wprowadzone do porównywalnych danych finansowych nie skutkowały zmianą wyników finansowych netto w stosunku do sprawozdań historycznych.

Dokonano również zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu za 2001 r. w związku ze zmianami wprowadzonymi do ustawy o rachunkowości od 1 stycznia 2002 r.

Emitent nie dokonywał korekty błędów podstawowych.

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

Informacje zawarte w Prospekcie 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 Prospekcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

- 8.1.3.9.1 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.

#### 8.1.3.9.2 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 prawe 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 trwale umarzane są według metody liniowej, poczynwszy 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<br>(a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego) | 2,5%,   |
| • urządzenia techniczne i maszyny<br>(z wyłączeniem sprzętu komputerowego)  | 10-20%, |
| • sprzęt komputerowy  | 30%,    |
| • środki transportu   | 20%,    |
| • inne środki trwałe  | 14-20%. |

**Środki trwale 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,
- 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 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 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 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:

- Materiały: – cena nabycia – pochodzące z importu  
– cena zakupu – zakupione w kraju
- Półprodukty i produkty w toku: – koszt materiałów bezpośrednich
- Produkty gotowe: – koszt wytworzenia
- Towary: – 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 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, 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 usług, 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 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

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 dotyczącą kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

#### 8.1.3.9.3 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 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 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**

Od 1 stycznia 2003 Spółka rozpoczęła prowadzenie ksiąg rachunkowych w oparciu o przepisy znolizowanej Ustawy o Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za rok 2003 jest pierwszym sprawozdaniem, w którym rok obrachunkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Sprawozdanie finansowe za okres obrachunkowy od 1 czerwca 2001 r. do 31 grudnia 2002 r. zostało przekształcone w celu zaprezentowania według przepisów znolizowanej ustawy o rachunkowości obowiązujących od 1 stycznia 2002 roku.

Ponadto dla umożliwienia porównywalności, sprawozdanie za poprzedni rok obrachunkowy 2001/2002 (od 1 czerwca 2001 r. do 31 grudnia 2002 r.) również zostało przekształcone zgodnie z wymogami przepisów znolizowanej ustawy o rachunkowości.

8.1.3.10 W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ORAZ W OKRESACH PORÓWNYWALNYCH NOTOWANIA ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO, USTALONE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI, PRZEDSTAWIAŁY SIĘ NASTĘPUJĄCO:

Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r. - -31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,7170	4,0202	3,3969
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,4474	3,7969	3,8254
Najwyższy kurs w okresie	4,7170	4,2116	4,2389
Najniższy kurs w okresie	3,9773	3,3564	3,3969

## 8.1.3.10.1 PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU W PRZELICZENIU NA EURO.

Stan na ostatni dzień okresu

w tys. euro

Pozycje bilansu	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- -31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
Aktywa razem	11 480	14 086	13 480
Aktywa trwałe	3 918	4 753	4 053
Aktywa obrotowe	7 561	9 333	9 427
Pasywa razem	11 480	14 086	13 480
Kapitał własny	6 284	5 658	7 987
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 195	8 428	5 493

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego – 31 grudnia 2003 roku, przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7170.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 01.06.2001 – 31.12.2002 – 31 grudnia 2002 roku, przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0202.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 01.06.2000 – 31.05.2001 – 31 maja 2001 roku, przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,3969.

## 8.1.3.10.2 PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PRZELICZENIU NA EURO

w tys. euro

Pozycje rachunku zysków i strat	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- -31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
I. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	17 798	22 215	22 011
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 761	15 998	15 676
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 036	6 217	6 335
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	1 146	176	1 248
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 166	(285)	1 416
X. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 790	(617)	1 698
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	(4)	(15)
XIV. Zysk (strata) brutto	1 790	(621)	1 687
XXII. Zysk (strata) netto	1 424	(680)	1 152

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 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.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.06.2001 r. – 31.12.2002 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 3,7969.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.06.2000 r. – 31.05.2001 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 3,8254.

## 8.1.3.10.3 PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

w tys. euro

Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- -31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 077	1 574	(56)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	579	(931)	(1 264)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(712)	(1 054)	1 118
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	944	(410)	(202)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	890	(387)	(227)
F. Środki pieniężne na początek okresu	228	728	793
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 084	228	728

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący – 01.01.2003– 31.12.2003 r., przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – 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 F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202,
- do obliczenia danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny – 01.06.2001 – 31.12.2002, przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,7969,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 maja 2001 roku, tj. kurs 3,3969,
- do obliczenia danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny – rok 01.06.2000 – 31.05.2001, przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8254,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 maja 2000 roku, tj. kurs 4,0894,
- do obliczenia danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 maja 2001 roku, tj. kurs 3,3969.

#### 8.1.4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

##### 8.1.4.1 BILANS STAN (W TYS. ZŁ) NA DZIEŃ 31.12.2003, 31.12.2002, 31.05.2001

AKTYWA (tys. zł)	Nota	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>18 482</b>	<b>19 109</b>	<b>13 768</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	5 000	6 506	2 372
– Koszty zakończonych prac rozwojowych		4 959	6 409	2 167
– Inne wartości niematerialne i prawne		41	97	206
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	3 383	2 548	3 321
3. Należności długoterminowe	3, 8	318	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		318	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	9 311	9 506	8 029
4.1. Nieruchomości		0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		9 174	9 506	8 029
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		7 872	8 542	7 327
– udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach		1 302	964	702
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		137	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	470	549	45
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		334	549	45
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		136	0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>35 667</b>	<b>37 519</b>	<b>32 021</b>
1. Zapasy	6	6 191	7 174	4 525
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	20 019	24 259	20 697
2.1. Od jednostek powiązanych		2 034	1 194	2 611
2.2. Od pozostałych jednostek		17 985	23 065	18 086
3. Inwestycje krótkoterminowe		9 201	5 854	6 169
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	7 861	1 989	6 169
a) w jednostkach powiązanych		1 667	406	1 955



AKTYWA (tys. zł)	Nota	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
b) w pozostałych jednostkach		1 080	668	1 741
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 114	915	2 472
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 340	3 865	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	256	232	630
<b>Aktywa razem</b>		<b>54 149</b>	<b>56 628</b>	<b>45 789</b>

PASYWA (tys. zł)	Nota	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>29 643</b>	<b>22 747</b>	<b>27 131</b>
1. Kapitał zakładowy	12	9 828	9 600	9 600
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	(30)	0	0
4. Kapitał zapasowy	14	12 540	16 121	12 799
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	21	21	327
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 120	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(168)	(414)	0
8. Zysk (strata) netto		6 332	(2 581)	4 405
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>24 506</b>	<b>33 881</b>	<b>18 658</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	20	31	145	42
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		31	145	42
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
a) długoterminowa		0	0	0
b) krótkoterminowa		0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0	0
a) długoterminowe		0	0	0
b) krótkoterminowe		0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	21	268	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		268	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	22	17 937	21 577	18 454
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 598	3 228	569
3.2. Wobec pozostałych jednostek		16 167	18 121	17 877
3.3. Fundusze specjalne		172	228	8
4. Rozliczenia międzyokresowe	23	6 270	12 159	162
4.1. Ujemna wartość firmy	19	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 270	12 159	162
a) długoterminowe		4 207	4 028	0
b) krótkoterminowe		2 063	8 131	162
<b>Pasywa razem</b>		<b>54 149</b>	<b>56 628</b>	<b>45 789</b>

Wyszczególnienie (tys. zł)	Nota	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>Wartość księgowa</b>		<b>29 643</b>	<b>22 747</b>	<b>27 131</b>
Liczba akcji (w tys. sztuk)		3 931	3 840	3 840
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		8	6	7

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	Nota	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>1. Należności warunkowe</b>	24	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	24	<b>7 885</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		2 084	1 683	1 135
– poręczenie kredytu dla RADCOMP		350	0	1 135

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	Nota	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– poręczenie kontraktu - RADCOMP		1 483	1 432	0
– poręczenie leasingu dla RADCOMP		251	251	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		5 801	749	419
– gwarancje bankowe		0	0	217
– gwarancja przetargowa		0	0	202
– gwarancje zabezpieczone weksłami		1 416	416	0
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu		4 385	332	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– urzędnicy demonstracyjni		4	0	0
– umowa leasingowa		56	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>7 945</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>

8.1.4.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.06.2000 – 31.05.2001, 01.06.2001 – 31.12.2002, 01.01.2003 – 31.12.2003

Rachunek zysków i strat	Nota	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>79 153</b>	<b>84 349</b>	<b>84 201</b>
– od jednostek powiązanych		2 587	2 128	1 679
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	28 515	29 122	10 826
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	50 638	55 227	73 375
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>56 754</b>	<b>60 743</b>	<b>59 966</b>
– od jednostek powiązanych		1 737	1 042	894
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27	14 687	9 304	4 178
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		42 067	51 439	55 788
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>22 399</b>	<b>23 606</b>	<b>24 235</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	27	<b>7 443</b>	<b>515</b>	<b>359</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	27	<b>9 861</b>	<b>22 423</b>	<b>19 100</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>5 095</b>	<b>668</b>	<b>4 776</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>2 156</b>	<b>814</b>	<b>3 538</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		22	0	39
2. Dotacje		838	0	0
3. Inne przychody operacyjne	28	1 296	814	3 499
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>2 063</b>	<b>2 565</b>	<b>2 897</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	5	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		904	1 080	19
3. Inne koszty operacyjne	29	1 159	1 480	2 878
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>5 188</b>	<b>(1 083)</b>	<b>5 417</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	30	<b>3 268</b>	<b>1 733</b>	<b>1 574</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 250	600	300
– od jednostek powiązanych		2 250	600	300
2. Odsetki, w tym:		326	1 131	1 090
– od jednostek powiązanych		94	115	139
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0
5. Inne		692	2	184
<b>XI. Koszty finansowe</b>	31	<b>494</b>	<b>2 994</b>	<b>495</b>
1. Odsetki, w tym:		393	1 623	219
– dla jednostek powiązanych		0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0
4. Inne		101	1 371	276
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>		<b>7 962</b>	<b>(2 344)</b>	<b>6 496</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>		<b>(1)</b>	<b>(15)</b>	<b>(43)</b>
1. Zyski nadzwyczajne	33	34	80	24
2. Straty nadzwyczajne	34	35	95	67
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>		<b>7 961</b>	<b>(2 359)</b>	<b>6 453</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	35	<b>1 629</b>	<b>221</b>	<b>2 048</b>

Rachunek zysków i strat	Nota	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) część bieżąca		1 527	621	1 904
b) część odroczone		102	(400)	144
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	36	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	37	0	0	0
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>		<b>6 332</b>	<b>(2 580)</b>	<b>4 405</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 332</b>	<b>(2 580)</b>	<b>4 405</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>3 931</b>	<b>3 840</b>	<b>3 840</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>				
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>				

8.1.4.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.06.2000 – 31.05.2001; 01.06.2001 – 31.12.2002; 01.01.2003 – 31.12.2003

Zestawienie zmian w kapitale własnym	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>22 747</b>	<b>27 131</b>	<b>22 875</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>22 747</b>	<b>27 131</b>	<b>22 875</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	228	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	228	0	0
– emisji akcji (wydania udziałów)	228	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
– umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>9 828</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	30	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	30	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>16 121</b>	<b>12 799</b>	<b>12 190</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>(3 581)</b>	<b>3 322</b>	<b>609</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	120	3 322	609
– emisja akcji powyżej wartości nominalnej	120	0	0
– z podziału zysku (ustawowo)	0	0	609
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	3 016	0
– rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	0	0
– z przeszacowania śr. trwałych	0	306	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 701	0	0
– pokrycia straty	2 581	0	0
– utworzenie rezerwy na kap., umorzenie akcji	1 090	0	0
– utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych	30	0	0
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>12 540</b>	<b>16 121</b>	<b>12 799</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>21</b>	<b>327</b>	<b>327</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0</b>	<b>(306)</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– aktualizacja wyceny inwestycji	0	0	0
– zmiana stawki na rezerwę na odroczonego podatek dochodowy	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	(306)	0

Zestawienie zmian w kapitale własnym	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
– rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0	0
– zbycie środków trwałych	0	(306)	0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>327</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399</b>
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>1 120</b>	<b>0</b>	<b>(399)</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	1 120	0	1 263
– utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych	30	0	0
– utworzenie rezerw. kap. na objęcie akcji własnych	1 090	0	0
– podział zysku	0	0	0
– utworzenie na pokrycie błędów lat ubiegłych	0	0	1 263
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 662
– przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
– pokrycie błędów lat ubiegłych	0	0	1 662
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>1 120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(2 995)</b>	<b>4 405</b>	<b>359</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>4 405</b>	<b>2 021</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>4 405</b>	<b>2 021</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	4 405	2 021
– utworzenie funduszu rezerwowego	0	0	1 263
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	0	3 016	608
– fundusze celowe	0	1 389	150
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 995</b>	<b>0</b>	<b>1 662</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	414	0
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>2 995</b>	<b>414</b>	<b>1 662</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 827	0	1 662
– pokrycie strat z zysków lat ubiegłych	0	0	0
– pokrycie straty - restrukturyzacja	247	0	0
– pokrycie straty z kapitału rezerwowego	2 580	0	1 662
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>168</b>	<b>414</b>	<b>0</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(168)</b>	<b>(414)</b>	<b>0</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>6 332</b>	<b>(2 580)</b>	<b>4 405</b>
a) zysk netto	6 332	0	4 405
b) strata netto	0	2 580	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>29 643</b>	<b>22 747</b>	<b>27 131</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>29 476</b>	<b>22 747</b>	<b>27 820</b>

8.1.4.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.06.2000 – 31.05.2001;  
01.06.2001 – 31.12.2002; 01.01.2003 – 31.12.2003

Rachunek przepływów pieniężnych	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 332</b>	<b>(2 580)</b>	<b>4 405</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(1 544)</b>	<b>8 557</b>	<b>(4 619)</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
2. Amortyzacja	2 314	2 614	999
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 156)	(108)	(1 170)

Rachunek przepływów pieniężnych	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(207)	8	(89)
6. Zmiana stanu rezerw	(114)	1 742	5
7. Zmiana stanu zapasów	982	(1 667)	(2 386)
8. Zmiana stanu należności	3 922	(4 081)	3 300
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	830	4 922	(5 769)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 834)	12 395	300
11. Inne korekty	(1 281)	(7 268)	191
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>4 788</b>	<b>5 977</b>	<b>(214)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 712</b>	<b>6 251</b>	<b>2 340</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	407	39	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 779	2 184	2 340
a) w jednostkach powiązanych	3 014	2 184	1 241
– zbycie aktywów finansowych	0	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	2 250	600	300
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	670	599	0
– odsetki	94	985	941
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	766	0	0
– odsetki	215	0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	450	0	0
– inne wpływy z aktywów finansowych	99	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 526	4 028	1 099
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 135</b>	<b>9 784</b>	<b>7 175</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 542	5 229	3 235
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	100	689	0
a) w jednostkach powiązanych	0	500	0
– nabycie aktywów finansowych	0	0	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	100	189	3 940
– nabycie aktywów finansowych	0	189	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	100	0	3 940
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 493	3 866	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 577</b>	<b>(3 533)</b>	<b>(4 835)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	336	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	4 485
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 502</b>	<b>4 002</b>	<b>207</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 109	1 845	207
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
8. Odsetki	393	1 116	0
9. Inne wydatki finansowe	0	1 040	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(3 166)</b>	<b>(4 002)</b>	<b>4 278</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>4 199</b>	<b>(1 558)</b>	<b>(771)</b>

Rachunek przepływów pieniężnych	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>4 199</b>	<b>(1 558)</b>	<b>(771)</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>915</b>	<b>2 473</b>	<b>3 244</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>5 114</b>	<b>915</b>	<b>2 473</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

### 8.1.5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE /TYS. ZŁ/

#### 8.1.5.1 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

##### Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959	6 409	2 166
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	29	58	103
– oprogramowanie komputerowe	29	58	103
d) inne wartości niematerialne i prawne	12	39	103
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>5 000</b>	<b>6 506</b>	<b>2 372</b>

##### Nota 1.2. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2003 rok	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	353	353	236	0	7 838
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	56	56	0	0	56
– nabycia	0	0	56	56	0	0	56
– przekazane zaliczki	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7 249	0	409	409	236	0	7 894
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	840	0	295	295	197	0	1 332
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 450	0	85	85	27	0	1 562
– naliczenie amortyzacji za okres	1 450	0	85	85	27	0	1 562
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 290	0	380	380	224	0	2 894
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	4 959	0	29	29	12	0	5 000

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2002 rok	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	2 168	0	276	276	210	0	2 654
b) zwiększenia (z tytułu)	5 081	0	84	84	28	0	5 193
– przemieszczenie wewnętrzne	5 081	0	2	2	0	0	5 083
– nabycie	0	0	82	82	28	0	110
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	7	7	2	0	9
– sprzedaż	0	0	7	7	0	0	7
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	2	0	2
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7 249	0	353	353	236	0	7 838
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2	0	173	173	107	0	282
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	838	0	122	122	90	0	1 050
– umorzenie bieżące – zwiększenie	838	0	129	129	90	0	1 057
– umorzenie – zmniejszenie – sprzedaż	0	0	7	7	0	0	7
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	840	0	295	295	197	0	1 332
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	6 409	0	58	58	39	0	6 506

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 31.05.2001	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	0	0	252	252	126	0	378
b) zwiększenia (z tytułu)	2 168	0	24	24	84	0	2 276
– zakupu	0	0	24	24	84	0	108
– przemieszczenie wewnętrzne	2 168	0	0	0	0	0	2 168
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 168	0	276	276	210	0	2 654
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	83	83	82	0	165
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	0	90	90	25	0	117

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 31.05.2001	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	
– amortyzacja za okres	2	0	90	90	25	0	117
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2	0	173	173	107	0	282
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	2 166	0	103	103	103	0	2 372

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) własne	5 000	6 549	2 372
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	0	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>5 000</b>	<b>6 506</b>	<b>2 372</b>

### Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	1 604	1 623	2 816
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	461	505	575
– urządzenia techniczne i maszyny	419	566	1 225
– środki transportu	603	322	700
– inne środki trwałe	121	230	316
b) środki trwałe w budowie	1 779	925	505
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>3 383</b>	<b>2 548</b>	<b>3 321</b>

### Nota 2.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 2003 rok	Grunty (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	797	2 483	1 123	594	4 997
b) zwiększenia (z tytułu)	0	41	293	532	95	961
– nabycie	0	41	293	532	95	961
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	271	179	138	588
– sprzedaż	0	0	42	179	0	221
– likwidacja	0	0	76	0	4	80
– pozostałe	0	0	153	0	134	287
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	838	2 505	1 476	551	5 370
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	292	1 917	802	363	3 374
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	85	170	71	66	392
– amortyzacja bieżąca	0	85	369	222	77	753
– likwidacja	0	0	54	0	3	57
– sprzedaż	0	0	42	151	0	192
– inne	0	0	103	0	8	112
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	377	2 087	873	429	3 766
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0



<b>Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 2003 rok</b>	<b>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</b>	<b>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
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	461	418	603	122	1 604

<b>Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 2002 rok</b>	<b>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</b>	<b>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	707	2 393	1 316	580	4 996
b) zwiększenia (z tytułu)	0	90	855	53	39	1 037
– zakupu	0	90	800	53	39	982
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	55	0	0	55
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	764	246	25	1 036
– sprzedaż	0	0	759	246	25	1 031
– likwidacja	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	5	0	0	5
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	797	2 483	1 123	594	4 997
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	132	1 168	616	264	2 180
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	160	749	186	99	1 194
– amortyzacja za okres	0	160	1 073	370	137	1 740
– sprzedaż	0	0	18	184	5	207
– likwidacja	0	0	97	0	17	114
– inne	0	0	209	0	16	225
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	292	1 917	802	363	3 374
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	505	566	321	231	1 623

<b>Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 31.05.2001</b>	<b>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</b>	<b>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	1 442	1 355	633	3 430
b) zwiększenia (z tytułu)	0	707	1 191	252	654	2 804
– zakupu	0	0	1 191	252	654	2 097
– przemieszczenie wewnętrzne	0	707	0	0	0	707
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	240	291	707	1 238
– likwidacji	0	0	42	0	0	42
– sprzedaż	0	0	45	226	0	271
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	707	707
– inne	0	0	153	65	0	218
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	707	2 393	1 316	580	4 996
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	778	483	281	1 542
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	132	390	133	(16)	639
– amortyzacja za okres	0	132	480	286	116	1 014
– likwidacji	0	0	46	0	0	46
– sprzedaży	0	0	44	153	0	197
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	132	132
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	132	1 168	616	264	2 180
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	575	1 225	700	316	2 816

**Nota 2.3. Środki trwałe (struktura własnościowa)**

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) własne	1 308	1 623	2 816
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	296	0	0
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1 604</b>	<b>1 623</b>	<b>2 816</b>

**Nota 2.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo**

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	660	1 170	1 213
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem</b>	<b>660</b>	<b>1 170</b>	<b>1 213</b>

**Nota 3.1. Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	318	0	0
– od jednostek zależnych z tytułu transakcji handlowych	318	0	0
– od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0	0
– od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0	0
– od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
Należności długoterminowe netto	318	0	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 3.2. Zmiana stanu należności długoterminowych**

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia z tytułu transakcji handlowych	318	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	318	0	0

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 3.3. Należności długoterminowe brutto (struktura walutowa)**

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	318	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta .....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Należności długoterminowe razem</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 4. Inwestycje długoterminowe**

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	0	0	0
– grunty	0	0	0
– budynki wraz z infrastrukturą	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– korekty aktualizujące wartość gruntu	0	0	0
– przyjęcie gruntu w leasing finansowy	0	0	0
– przyjęcie budynków wraz z infrastrukturą w leasing finansowy	0	0	0
– zwiększenie wartości budynków wraz z infrastrukturą	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
– sprzedaż budynków wraz z infrastrukturą	0	0	0
– sprzedaż gruntów	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0
– grunty	0	0	0
– budynki wraz z infrastrukturą	0	0	0

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0

#### Nota 4.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych	7 827	8 497	7 327
– udziały lub akcje	7 827	7 827	7 327
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	670	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	45	45	45
– udziały lub akcje	45	45	45
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	1 302	964	656
– udziały lub akcje	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (obligacje)	932	189	0
– udzielone pożyczki	370	775	656
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>9 174</b>	<b>9 506</b>	<b>8 029</b>

<b>Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
– jednostek zależnych	0	0	0
– jednostek współzależnych	0	0	0
– jednostek stowarzyszonych	0	0	0
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
– jednostek zależnych	0	0	0
– jednostek współzależnych	0	0	0
– jednostek stowarzyszonych	0	0	0

<b>Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu wartości firmy – jednostki stowarzyszone</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0

c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	9 506	8 029	7 841
– udziały i akcje	7 872	7 372	7 372
– udzielone pożyczki	1 445	657	469
– inne papiery wartościowe	189	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	976	1 509	187
– nabycie – udziały i akcje	0	500	0
– nabycie – inne papiery wartościowe	820	189	0
– nabycie – udzielone pożyczki	100	820	187
– korekty aktualizujące wartość – inne papiery wartościowe	56	0	0
– udzielone pożyczki – przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 308	32	0
– sprzedaż – udziały i akcje	0	0	0
– sprzedaż – udzielone pożyczki	0	0	0
– sprzedaż – inne papiery wartościowe	99	0	0
– korekty aktualizujące wartość – inne papiery wartościowe	34	0	0
– korekty aktualizujące wartość – udzielone pożyczki	0	32	0
– przemieszczenie wewnętrzne – udzielone pożyczki	1 175	0	0
d) stan na koniec okresu	9 174	9 506	8 029
– udziały i akcje	7 872	7 872	7 372
– inne papiery wartościowe	932	189	0
– udzielone pożyczki	370	1 445	657

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.12.2003												
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	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 dostarczania oprogramowania Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego	jednostka zależna	praw własności	10.02.2000 r.	3 677	0	3 677	50,00%	50,00%	0
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 r.	3 570	0	3 750	56,04%	61,6%	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999 r.	80	0	80	80%	80%	0
4	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001 r.	500	0	500	59,95%	59,95%	0
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998 r.	45	0	45	30,00%	30,00%	

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe				
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	28 244	300	0	18 793	9 131	(55)	9 683	13 710	0	12 814	15 258	0	15 258	42 446	101 450	0	2 500
2	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	3 035	6 370	0	113	(3 448)	(1 874)	(1 574)	4 118	16	3 851	3 410	0	3 410	7 154	3 110	0	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	439	100	0	6	333	0	333	1223	0	1223	678	0	678	1663	3313	0	0
4	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 483	834	0	261	1 388	0	1388	354	0	354	1 483	0	1 483	2 838	3 787	0	0
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	(187)	150	0	0	(336)	(843)	507	1 709	0	1 534	1 030	24	1 006	1 522	2 726	0	0

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.12.2002												
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 dostarczania oprogramowania Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego	jednostka zależna	pełna	10.02.2000 r.	3 677	0	3 677	50,00%	50,00%	
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 r.	3 570	0	3 750	61,6%	75,19%	
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999 r.	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 r.	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	19.01.1998 r.	45	0	45	30,00%	30,00%	



Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe				
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	22 748	300	0	15 311	7 173	(257)	7 144	16 508	0	15 785	15 344	0	15 344	40 342	129 648	0	2 600
2	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	4 609	6 370	0	0	(1 761)	(1 874)	113	1 449	0	1 402	2 544	0	2 544	6 058	18 883	0	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	106	100	0	0	6	(704)	710	4 286	670	3 481	3 187	0	3 187	4 393	6 522	0	0
4	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1 095	834	0	130	131	0	131	354	0	354	312	0	312	1 249	1 545	0	0
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	(693)	150	0	0	(843)	82	(925)	1 588	0	1 224	306	24	282	894	4 646	0	0

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.05.2001												
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 nnej 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 dostarczania oprogramowania Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego	jednostka zależna	pełna	10.02.2000 r.	3 677	0	3 677	50,00%	50,00%	
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 r.	3 570	0	3 750	61,6%	75,19%	
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999 r.	80	0	80	80%	80%	
4	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok.1 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998 r.	45	0	45	30,00%	30,00%	

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:													
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe					
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	13 519	300	0	8 936	4 282	(212)	4 494	4 396	0	3 807	5 115	0	5 115	18 354	61 037	0	300
2	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	4 496	6 370	0	0	(1 874)	(1 019)	(855)	4 635	0	4 628	1 199	0	1 199	9 131	1 788	0	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	(604)	100	0	0	(740)	(352)	(352)	2 177	100	2 077	537	0	537	1 684	2 365	0	0
4	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	231	150	0	143	(62)	23	(85)	1 139	159	980	596	177	419	1 370	3 042	0	0

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	8 804	8 061	7 372
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>8 804</b>	<b>8 061</b>	<b>7 372</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	932	189	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	932	189	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	22	0	0
– wartość na początek okresu	189	0	0
– wartość według cen nabycia	910	150	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	7 872	7 872	7 372
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	7 872	7 872	7 372
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	7 872	7 372	7 372
– wartość według cen nabycia	7 872	7 872	7 372
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia razem	8 782	8 022	7 372
Wartość na początek okresu razem	8 061	7 372	7 372
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	22	0	0
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>8 804</b>	<b>8 061</b>	<b>8 792</b>

Ograniczenia w prawach własności: zastaw na obligacjach Skarbu Państwa na kwotę 885 tys. zł na rzecz PZU S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji ubezpieczeniowych.

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	370	1 445	657
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>370</b>	<b>1 445</b>	<b>657</b>

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– dzieła sztuki	137	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	137	0	0
– nabycie	137	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	137	0	0

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	137	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 5. Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	549	45	184
a) odniesionych na wynik finansowy	549	45	184
– rezerwa na zapasy	123	0	0
– rezerwa na urlopy	79	25	0
– rezerwa na premie i nagrody	311	20	0
– rezerwa na koszty usług obcych	20	0	184
– rezerwa na koszt własny sprzedaży	16	0	0
– inne	0	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	326	549	45

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	326	549	45
– rezerwa na zapasy	19	123	0
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	43	79	25
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	109	311	20
– rezerwa na wyroby gotowe	0	0	0
– rezerwa na koszty usług obcych	155	20	0
– rezerwa na różnice kursowe	0	0	0
– rezerwa na koszt własny sprzedaży	0	16	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
– strata podatkowa 2002 r.	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	541	45	184
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	541	45	184
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	79	25	0
– rozwiązanie rezerwy na nagrody	311	20	0
– rozwiązanie rezerwy na koszty kontr., usługi, różnice kursowe	0	0	184
– rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie magazynu i inne	151	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
– strata podatkowa 2002 r. – zmiana stawki podatku	0	0	0
wykorzystanie 1/2 straty podatkowej 2002	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	334	549	45
a) odniesionych na wynik finansowy, w tym:	334	549	45
– rezerwa na zapasy	19	123	0
– rezerwa na urlopy	43	79	25
– rezerwa na premie i nagrody	109	311	20
– rezerwa na koszty usług obcych	155	20	0
– rezerwa na koszt własny sprzedaży	0	16	0
– inne	8	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	110	0	0
– przyszłe koszty kontraktów	110	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	26	0	0
– przychód nie stanowiący należności (leasing)	26	0	0
– inne	0	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>136</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 6. Zapasy**

<b>Zapasy</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) materiały	0	60	218
b) półprodukty i produkty w toku	0	0	18
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	5 941	6 292	2 985
e) zaliczki na dostawy	250	822	1 304
<b>Zapasy razem</b>	<b>6 191</b>	<b>7 174</b>	<b>4 525</b>

W roku 2003 dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 30% wartości zapasów przechowywanych w magazynach powyżej 12 miesięcy. Odpisy aktualizujące wartość zapasów sprzętu serwisowego utworzono w kwocie 100 tys. zł, dotyczy to sprzętu zakupionego jako zabezpieczenie serwisowe i gwarancyjne dla zrealizowanych kontraktów.

Ograniczenia w prawach własności: zastaw rejestrowy na zapasach towarów do kwoty 5 000 tys. zł na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu umowy o limit wierzytelności.

**Nota 7. Należności krótkoterminowe**

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) od jednostek powiązanych	2 034	1 194	2 611
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 898	1 144	2 555
– do 12 miesięcy	1 898	1 144	2 555
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– inne	136	50	56
– dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	17 985	23 065	18 086
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 531	22 604	16 956
– do 12 miesięcy	17 531	22 604	16 956
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	91	90	33
- inne	363	320	1 097
- dochodzone na drodze sądowej	0	51	0
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>20 019</b>	<b>24 259</b>	<b>20 697</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	458	446	35
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>20 477</b>	<b>24 705</b>	<b>20 732</b>

<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 898	1 144	2 555
– od jednostek zależnych	1 898	1 144	2 512
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	43
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
b) inne, w tym:	136	500	56
– od jednostek zależnych	136	50	56
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem</b>	<b>2 034</b>	<b>1 194</b>	<b>2 611</b>

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem</b>	<b>2 034</b>	<b>1 194</b>	<b>2 611</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
Stan na początek okresu	446	35	21
a) zwiększenia (z tytułu)	38	446	35
– odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
– odpisy na pozostałe należności	3	420	35
– rezerwy na należności dochodzone na drodze sądowej	35	26	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	26	35	21
– rozw. rezerwy na należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
– wykorzystanie odpisu aktualizującego na pozostałe należności	1	0	0
– wykorzystanie odpisu aktualizującego na nal. z tyt. dost. i usług	0	0	0
– rozw. odpisu na pozostałe należności	25	35	21
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>458</b>	<b>446</b>	<b>35</b>

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	20 477	24 705	20 883
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>20 477</b>	<b>24 705</b>	<b>20 732</b>

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	6 146	11 992	14 410
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 221	9 216	149
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności barterowe	0	0	0
g) należności przeterminowane	1 062	2 540	4 953
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	19 429	23 748	19 511
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>19 429</b>	<b>23 748</b>	<b>19 511</b>

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	747	826	2 694
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	308	795	1 040
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	884	405
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	7	214
e) powyżej 1 roku	7	28	600
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	1 062	2 540	4 953
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)</b>	<b>1 062</b>	<b>2 540</b>	<b>4 953</b>



**Nota 8.**

Według stanu na 31.12.2003 roku należności krótkoterminowe przeterminowane brutto wynoszą 1 062 tys. zł. Nie utworzono odpisów aktualizujących wartość tych należności ze względu na prawdopodobieństwo spłaty.

**Nota 9. Inwestycje krótkoterminowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych	1 329	0	1 470
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	150
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	1 329	0	1 320
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	338	406	485
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	338	406	485
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	1 080	668	1 741
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	1 080	668	1 741
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 114	915	2 473
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 114	915	2 470
– inne środki pieniężne	0	0	3
– inne aktywa pieniężne	0	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>7 861</b>	<b>1 989</b>	<b>6 169</b>

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	0	0	150
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0

b1. jednostka/waluta .....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	150
– wartość godziwa	0	0	150
– wartość rynkowa	0	0	150
– wartość według cen nabycia	0	0	150

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
Wartość według cen nabycia razem	0	0	150
Wartość na początek okresu razem	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0	0
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	2 747	1 074	3 546
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta 1/EUR	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b2. jednostka/waluta 1/USD	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>2 747</b>	<b>1 074</b>	<b>3 546</b>

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	5 084	902	2 400
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	30	13	72
b1. jednostka/waluta w tys. USD	1	1	18
tys. zł	3	5	72
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	6	2	0
tys. zł	27	8	0
b3. jednostka/waluta 1/GBP	0	0	0
tys. zł	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>5 114</b>	<b>915</b>	<b>2 472</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– gwarancje i zabezpieczenia od kontraktów	1 340	3 340	0
– lokata terminowa	0	525	0
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe razem</b>	<b>1 340</b>	<b>3 865</b>	<b>0</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 340	3 865	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe razem</b>	<b>1 340</b>	<b>3 865</b>	<b>0</b>

#### Nota 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
– ubezpieczenia	83	102	130
– licencje	0	0	434
– koszty kontraktów	138	130	0
– ISO/inwestycje	0	0	0
– prenumeraty	0	0	0
– pozostałe	35	0	66
– poniesione koszty dot. przychodów następnego roku	0	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>256</b>	<b>232</b>	<b>630</b>

**Nota 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

1. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	458 tys. zł;
2. Odpisy aktualizujące stan zapasów	100 tys. zł;
3. Odpisy aktualizujące na środki trwałe w budowie	180 tys. zł;
4. Opisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych	1 236 tys. zł.

**Nota 12. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na dzień 31.12.2003								
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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	Brak	1 260 000	3 150 000	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
D	imienne	3 głosy na akcję	Brak	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998	Nabycia
E	imienne	3 głosy na akcję	Brak	210 870	527 175	Aport	10.02.2000	Nabycia
F	imienne	3 głosy na akcję	Brak	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>3 931 188</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>9 827 970</b>			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na 31.12. 2002								
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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	Brak	1 260 000	3 150 000	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
D	imienne	3 głosy na akcję	Brak	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998	Nabycia
E	imienne	3 głosy na akcję	Brak	210 870	527 175	Aport	10.02.2000	Nabycia
F	imienne	3 głosy na akcję	Brak	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000	Nabycia
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>3 839 800</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>9 599 500</b>			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na dzień 31.05.2001								
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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	Brak	1 260 000	3 150 000	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
D	imienne	3 głosy na akcję	Brak	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998	Nabycia
E	imienne	3 głosy na akcję	Brak	210 870	527 175	Aport	10.02.2000	Nabycia
F	imienne	3 głosy na akcję	Brak	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000	Nabycia
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>3 839 800</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>9 599 500</b>			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

## Struktura własności kapitału podstawowego

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2003 r.						
Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość (szt.)	Wartość (w tys. zł)	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Polish Enterprise Fund	D**	1 250 000	3 125	32%	3 750 000	27%
	F**	750 000	1 875	19%	2 250 000	16%
	C	170 903	427	4%	512 709	4%
Jacek Papaj ***	A*	42 750	107	1%	213 750	2%
	B*	1 260 000	3 150	32%	6 300 000	45%
	C	1 092	2 730	0%	1 092	0%
	E**	210 870	527	5%	632 610	5%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A*	4 750	11 875	0%	23 750	0%
	C	150 527	376	4%	150 527	1%
	G	91 388	228	2%	91 388	0%

\* Akcje imienne uprzywilejowane – na jedną akcję przypada 5 głosów.

\*\* Akcje imienne uprzywilejowane – na jedną akcję przypadają 3 głosy.

\*\*\* Akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

**Nota 13. Akcje i udziały własne**

<b>Akcje (udziały) własne</b>				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
12 000	30	30	Utworzone w serii G dla kluczowych pracowników firmy i objęte poprzez utworzenie kapitału rezerwowego na ich nominalną wartość	Dla członka zarządu, który miał być przyjęty do Spółki lub dla innych pracowników Spółki

**Nota 14. Kapitał zapasowy**

<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 119	11 000	11 000
b) utworzony ustawowo	855	855	0
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	260	3 960	855
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników			
e) z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	306	0	0
f) rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	0	0
g) inny	0	0	944
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>12 540</b>	<b>16 121</b>	<b>12 799</b>

**Nota 15. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych – inwestycji	21	21	327
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0	0
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>327</b>

**Nota 16. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– kapitał rezerwowy na objęcie akcji własnych	30	0	0
– kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych	1 090	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>1 120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 17. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego**

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
–	0	0	0
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 18. Kapitały mniejszości**

Zmiana stanu kapitałów mniejszości	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– udział w zyskach	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
– udział w stratach	0	0	0
– sprzedaż udziałów	0	0	0
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 19. Ujemna wartość firmy**

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0	0	0
b) ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
c) ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

**Nota 20. Rezerwy**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	145	42	36
a) odniesionej na wynik finansowy	145	42	36
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	43	0	0
– odsetki i kary naliczone	57	42	36
– różnice kursowe	7	0	0
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	38	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
– różnica w wycenie gruntów	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	28	123	42
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	28	123	42
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0	43	0
– odsetki i kary naliczone	0	35	42
– nadwyżka z wyceny przedmiotu aportu	0	0	0
– różnice kursowe	28	7	0
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0	38	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
– aktualizacja wyceny gruntów	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	142	20	36
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	20	36
– zmiana stawki – nadwyżka wyceny z przedmiotu aportu	0	0	0
– zmiana stawki – odsetki, kary naliczone	0	0	0
– rozw. rezerwy na różnicę między amort. podatkową a bilansową	0	0	0
– rozw. rezerwy na odsetki, kary naliczone, różnice kursowe	63	20	36
– marża od sprzedaży	36	0	0
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	43	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
– zmiana stawki – aktualizacja wyceny gruntów	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na nierozliczony wynik z lat ubiegłych – korekta konsolidacyjna	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	31	145	42
a) odniesionej na wynik finansowy	31	145	42
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0	43	0
– odsetki i kary naliczone	3	57	42
– różnice kursowe	28	7	0
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0	38	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
– aktualizacja wyceny gruntów	0	0	0
c) odniesionej na nierozliczony wynik z lat ubiegłych - korekta konsolidacyjna	0	0	0



<b>Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0
- rezerwa na zaległe urlopy	0	0	0

<b>Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- rezerwa na zaległe urlopy	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0
- rezerwa na zaległe urlopy	0	0	0

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania z tytułu praw autorskich	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania z tytułu praw autorskich	0	0	0
- na prowizje agencyjne	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania z tytułu usług finansowych	0	0	0
- na pozostałe zobowiązania	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0	0	0
- na prowizje agencyjne	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania z tytułu praw autorskich	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0	0	0
- na prowizje agencyjne	0	0	0
- na przyszłe zobowiązania z tytułu usług finansowych	0	0	0
- na pozostałe zobowiązania	0	0	0
- pozostałe	0	0	0

#### Nota 21. Zobowiązania długoterminowe

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	268	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	268	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
– zatrzymane kaucje gwarancyjne	0	0	0
– zakup nieruchomości	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	268	0	0
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	268	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta EUR	0	0	0
w przeliczeniu na tys. zł	0	0	0
b2. jednostka/waluta ...../	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek rok 2003 – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek rok 2002 – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek rok 31.05.2001 – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				

**Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe**

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) wobec jednostek zależnych	1 324	3 223	485
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 324	3 223	485
– do 12 miesięcy	1 324	3 223	485
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
– z tytułu przejęcia długu	0	0	0
– inne	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	274	5	84
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	274	5	84
– do 12 miesięcy	274	5	84
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	16 167	18 121	17 877
– kredyty i pożyczki, w tym:	1 379	4 487	4 914
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– leasing finansowy	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 148	8 902	10 121
– do 12 miesięcy	12 148	8 902	10 121
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	270	123
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 567	4 312	2 366
– z tytułu wynagrodzeń	0	0	315
– inne (wg rodzaju)	73	150	38
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	172	228	8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>17 937</b>	<b>21 577</b>	<b>18 454</b>

<b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>	<b>31.05.2001 rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	15 467	19 818	14 973
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 470	1 759	3 481
b1. jednostka/waluta w tys. USD	648	441	857
w tys. zł	2 425	1 695	3 435
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	10	117	14
w tys. zł	45	67	46
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	0	0	0
w tys. zł	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>17 937</b>	<b>21 577</b>	<b>18 454</b>

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2003

<b>Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Limit kredytu wg umowy tys. zł</b>	<b>Limit wykorzystany w dniu bilansowym tys. zł</b>	<b>Warunki oprocentowania</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Zabezpieczenia</b>	<b>Inne</b>
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	417	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,70%	15.06.2004	Cesja wierzytelności z kontraktu.	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa ul. Postępu 15	1 000	431	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	09.09.2004	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	750	530	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	0	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 NA DZIEŃ 31.12.2002**

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				
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	1 448	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,70%	15.06.2004 r.	Cesja wierzytelności z kontraktu.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	500	-	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	31.03.2003 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	2 565	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	30.07.2003 r.	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.	
Nordea Bank Polska SA	Gdynia ul. Kielecka 2	1 000	474	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 2%	30.09.2003 r.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.05.2001**

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				
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Chałubińskiego 8	200	0	2% miesięcznie	2.03.2002 r.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	500	224	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	31.03.2004 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	1 000	702	WIBOR dla depozytów jednotygodniowych+ marża 1,5%	18.09.2001 r.	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.	
BWE S.A. II Oddział w Warszawie	Warszawa, al. Szucha 9	4 200	3 988	19,46% p.a.	30.06.2001 r.	Przewłaszczenie wyposażenia. Przewłaszczenie towarów w magazynie. Cesja wierzytelności, weksel własny z deklaracją wekslową. Pełnomocnictwo do rachunku BWE i BRE.	

**Nota 23. Bierne rozliczenia międzyokresowe**

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 654	1 918	162
– długoterminowe (wg tytułów)	50	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
– krótkoterminowe (wg tytułów)	1 604	1 918	162
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	225	293	91
– rezerwa na świadczenia pracownicze (nagrody)	573	1 150	71
– rezerwa na koszty usług obcych	74	103	0
– koszty kontraktów	732	0	0
– rezerwy pozostałe	0	372	0
...	0	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 616	10 241	0
– długoterminowe (wg tytułów)	4 157	4 028	0
– gwarancje i serwis kontraktów	967	0	0
– dotacja – środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia ŚT, prac rozwojowych	3 190	4 028	0
– krótkoterminowe (wg tytułów)	459	6 213	0
– niezrealizowane różnice kursowe	0	0	0
– usługi serwisowe rozliczane w czasie	227	0	0
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0	0	0
– wycena kontraktów długoterminowych	0	6 213	0
– sprzedaż bez wydania	232	0	0
– inne	0	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>6 270</b>	<b>12 159</b>	<b>162</b>

## 8.1.5.2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

**Nota 24. Należności i zobowiązania warunkowe**

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0	0
– w tym: od jednostek zależnych	0	0	0
– w tym: od jednostek współzależnych	0	0	0
– w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– w tym: od znaczącego inwestora	0	0	0
– w tym: od jednostki dominującej	0	0	0
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 084	1 683	1 135
– na rzecz jednostek zależnych	2 084	1 683	1 135
– na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
– na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0	0
– w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0	0
– w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
– w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
– w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych razem</b>	<b>2 084</b>	<b>1 683</b>	<b>1 135</b>

## 8.1.5.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

**Nota 25. Przychody ze sprzedaży produktów**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	5 895	10 610	0
– od jednostek powiązanych	6	8	0
Przychody netto ze sprzedaży usług, w tym:	22 620	18 512	10 826
– od jednostek powiązanych	1 922	1 442	407
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>28 515</b>	<b>29 122</b>	<b>10 826</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>1 928</b>	<b>1 450</b>	<b>407</b>

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) kraj	28 515	29 122	10 826
– w tym: od jednostek powiązanych	1 928	1 450	407
b) eksport	0	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>28 515</b>	<b>29 122</b>	<b>10 826</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>1 928</b>	<b>1 450</b>	<b>407</b>

**Nota 26. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
Przychody netto ze sprzedaży towarów, w tym:	50 638	55 227	73 375
– od jednostek powiązanych	659	679	1 272
– przychody ze sprzedaży materiałów	0	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>50 638</b>	<b>55 227</b>	<b>73 375</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>659</b>	<b>679</b>	<b>1 272</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) kraj	50 638	55 227	73 375
– w tym: od jednostek powiązanych	659	679	1 272
b) eksport	0	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>50 638</b>	<b>55 227</b>	<b>73 375</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>659</b>	<b>679</b>	<b>1 272</b>

**Nota 27. Koszty według rodzaju**

Koszty według rodzaju	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) amortyzacja	2 314	2 614	999
b) zużycie materiałów i energii	1 100	979	807
c) usługi obce	15 314	14 447	11 219
d) podatki i opłaty	310	548	431
e) wynagrodzenia	5 909	10 196	6 392
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 068	1 717	1 199
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 566	2 691	2 590
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>28 581</b>	<b>33 192</b>	<b>23 637</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 410	(950)	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(7 443)	(515)	(359)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(9 861)	(22 423)	(19 101)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 687	9 304	4 178



**Nota 28. Pozostałe przychody operacyjne**

Inne przychody operacyjne	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 130	150	0
– na przewidywane straty	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 058	732	0
– rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności i majątku obrotowego	1	0	0
– zwrot kosztów celnych	20	19	0
– przychody z kontraktu KBN/restrukturyzacja	74	475	3 309
– otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	19	24	1
– z tytułu różnic inwentaryzacyjnych (sprzedaż administracji)	42	2	69
– inne	10	103	121
– przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	54	68	109
– darowizny	0	41	0
– dotacje	838	0	0
<b>Inne przychody operacyjne razem</b>	<b>2 188</b>	<b>882</b>	<b>3 609</b>

**Nota 29. Pozostałe koszty operacyjne**

Inne koszty operacyjne	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	692	1 501	0
– na przyszłe koszty	692	1 501	0
b) pozostałe, w tym:	1 402	1 133	2 967
– koszty likwidacji środków trwałych	11	0	1
– koszty likwidacji zapasów	47	138	27
– koszty postępowania spornego	0	0	1
– darowizny	355	112	223
– odpisanie należności	38	260	16
– koszty kontraktów	14	518	2 532
– odpis aktualizujący wartość zapasów	905	0	0
– odpis aktualizujący wartość należności	0	0	19
– kary, grzywny	0	0	0
– szkody w ubezpieczonym majątku	0	0	0
– wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32	74	70
– rezerwy na koszty	0	0	0
– inne	0	31	78
<b>Inne koszty operacyjne razem</b>	<b>2 094</b>	<b>2 634</b>	<b>2 967</b>

**Nota 30. Przychody finansowe**

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 250	600	300
– od jednostek zależnych	2 250	600	300
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>2 250</b>	<b>600</b>	<b>300</b>

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) z tytułu udzielonych pożyczek	70	244	222
– od jednostek powiązanych, w tym:	58	115	114
– od jednostek zależnych	13	90	97
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	45	25	17
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0

<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
– od pozostałych jednostek	12	129	108
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>256</b>	<b>887</b>	<b>868</b>
– od jednostek powiązanych, w tym:	36	0	0
– od jednostek zależnych	36	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
– od pozostałych jednostek	220	887	868
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>326</b>	<b>1 131</b>	<b>1 090</b>

<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
<b>a) dodatnie różnice kursowe</b>	<b>420</b>	<b>150</b>	<b>557</b>
– zrealizowane	366	124	489
– niezrealizowane	54	26	68
<b>b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>420</b>	<b>2</b>	<b>62</b>
– umorzenie akcji PEF		0	0
– umorzenie odsetek skarbowych – restrukturyzacja	420	0	0
– pozostałe przychody finansowe	0	2	62
<b>Inne przychody finansowe razem</b>	<b>840</b>	<b>152</b>	<b>619</b>

### Nota 31. Koszty finansowe

<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
<b>a) od kredytów i pożyczek</b>	<b>152</b>	<b>940</b>	<b>207</b>
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– dla jednostek zależnych	0	0	0
– dla jednostek współzależnych	0	0	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– dla znaczącego inwestora	0	0	0
– dla jednostki dominującej	0	0	0
– dla innych jednostek	152	940	207
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>241</b>	<b>683</b>	<b>12</b>
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– dla jednostek zależnych	0	0	0
– dla jednostek współzależnych	0	0	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– dla znaczącego inwestora	0	0	0
– dla jednostki dominującej	0	0	0
– dla innych jednostek	241	683	12
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>393</b>	<b>1 623</b>	<b>219</b>

<b>Inne koszty finansowe</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
<b>a) ujemne różnice kursowe</b>	<b>147</b>	<b>167</b>	<b>435</b>
– zrealizowane	146	164	384
– niezrealizowane	1	3	51
<b>b) utworzone rezerwy</b>	<b>0</b>	<b>1 236</b>	<b>0</b>
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>101</b>	<b>119</b>	<b>276</b>
– prowizje od kredytów bankowych	0	0	0
– prowizje od wyemitowanych papierów wartościowych	0	0	0
– pozostałe koszty finansowe	0	55	0
– dyskonto weksli	0	64	0

Inne koszty finansowe	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
– inne	0	0	276
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>248</b>	<b>1 522</b>	<b>711</b>

**Nota 32. Wynik na sprzedaży jednostek podporządkowanych**

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0	0
– w jednostkach zależnych	0	0	0
– w jednostkach współzależnych	0	0	0
– w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0	0
– w jednostkach zależnych	0	0	0
– w jednostkach współzależnych	0	0	0
– w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nota nie dotyczy sprawozdania jednostkowego, Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**Nota 33. Zyski nadzwyczajne**

Zyski nadzwyczajne	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) losowe	0	0	0
b) pozostałe (odszkodowania)	34	80	24
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>34</b>	<b>80</b>	<b>24</b>

**Nota 34. Straty nadzwyczajne**

Straty nadzwyczajne	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
a) losowe	0	0	0
b) pozostałe (naprawy powypadkowe)	35	95	67
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>35</b>	<b>95</b>	<b>67</b>

**Nota 35. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy bieżący	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto	7 961	(2 359)	6 453
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(2 306)	4 577	(108)
a) koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 947	6 170	1 063
odpisy na należności i zapasy, rezerwy na zobowiąz.	0	0	20
Rezerwa na straty z tyt. odpisu wartości magazynów	905	457	0
odpisy aktualizujące należności	38	1 681	0
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0	623	0
Opłaty karne na rzecz budżetu	0	626	11
różnice kursowe z wyceny bilansowej	1	0	0
reklama ponad limit	374	476	428
PFRON	0	0	0
inne koszty (n.k.u.p.)	98	307	88
darowizny	356	112	223
ZFSŚ	0	0	15
Rezerwy na koszty	1 613	1 888	162
różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	0	0	116
b) koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1 850	322	595
Rozwiązanie rezerwy na koszty sprzedaży	312	0	0
Rozwiązanie rezerwy na należności	24	0	0
rata leasingu operacyjnego (podatkowo)	70	0	0
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	0	160	0
koszty rachunkowe roku poprzedniego	1 444	162	0

<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
Różnice kursowe	0	0	595
nadwyżka odsetek zapłaconych w bieżącym roku, a naliczonych w poprzednich latach nad odsetkami naliczonymi w bieżącym roku	0	0	0
c) przychody rachunkowe nie zaliczone do podatkowych	4 641	1 228	454
rozwiązane odpisy na należności i inne składniki majątku obrotowego	0	0	0
przychody roku następnego lub poprzedniego	0	454	0
zbycie inwestycji	0	0	0
rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne – niewykorzystane	900	0	0
niezrealizowane różnice kursowe	54	26	0
dywidendy	2 250	600	300
naliczone kary	106	0	0
naliczone odsetki	0	146	149
dotacje	1 331	0	0
inne	0	2	6
d) przychody podatkowe nie zaliczone do rachunkowych	530	69	94
zysk podatkowy zrealizowany na zbyciu inwestycji	0	0	0
zwrot kosztów sądowych	0	0	0
odsetki i kary um. otrzymane, a naliczone w poprzednich okresach	50	69	94
różnice kursowe zrealizowane, a naliczone w poprzednich okresach (per saldo)	26	0	0
Sprzedaż zarachowana w roku ubiegłym	454	0	0
e) odliczenia od dochodu – darowizny	292	112	216
f) odliczenia od dochodu – straty z lat ubiegłych	0	0	0
g) straty do odliczenia w następnych latach	0	0	0
4. Korekty konsolidacyjne	0	0	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 655	2219	6 345
6. Podatek dochodowy według stawki 30%, 28%, 27%, 19%	1527	621	1 903
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 527	621	1 904
– wykazany w rachunku zysków i strat	1 527	621	1 904
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0	0
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

<b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	102	(400)	144
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczony razem</b>	<b>102</b>	<b>(400)</b>	<b>144</b>

	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
Łączna kwota podatku odroczonego			
– ujętego w kapitale własnym	303	404	3
– ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0	0

<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
– działalności zaniechanej	0	0	0
– wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0	0

### Nota 36. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia

<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) z tytułu:</b>	<b>2003 rok bieżący</b>	<b>2002/2001 rok poprzedni</b>	<b>2001/2000 rok poprzedni</b>
–	0	0	0
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 37. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
– odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
– odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
– odpis różnicy w wycenie aktywów netto	0	0	0

Spółka nie wycenia w sprawozdaniu finansowym jednostek podporządkowanych metodą praw własności.

## 8.1.5.4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

**Nota 38.**

Środki pieniężne	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
Środki pieniężne na początek okresu	915	2 473	3 244
Środki pieniężne na koniec okresu	5 114	915	2 473

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	2003 rok bieżący	2002/2001 rok poprzedni	2001/2000 rok poprzedni
I. Zysk (strata) netto	6 332	(2 580)	4 405
II. Korekty razem	(1 544)	8 557	(4 620)
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
3. Amortyzacja, w tym:	2 314	2 6140	999
– odpisy wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 156)	(108)	(1 171)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(207)	8	(89)
7. Zmiana stanu rezerw	(114)	1 742	5
8. Zmiana stanu zapasów	982	(1 667)	(2 386)
9. Zmiana stanu należności	3 922	(4 081)	3 300
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	830	4 922	(5 769)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 834)	12 395	300
12. Inne korekty	(1 281)	(7 268)	191
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>4 788</b>	<b>5 977</b>	<b>(214)</b>

Na kwoty pozostałych przepływów w 2003 r. składają się (w tys. zł):

**Pozostałe korekty**

Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	(443)
Pozostałe – odpis dotacji z KBN (dotacja rozliczana w okresie 5 lat – odpis za pierwszy rok)	(838)
<b>Razem</b>	<b>(1 281)</b>

**Pozostałe wydatki inwestycyjne**

udzielone pożyczki	1673
zakup obligacji	820
<b>Razem</b>	<b>2 493</b>

**Pozostałe wpływy inwestycyjne**

zmiana stanu lokat bankowych pow. 3 miesięcy	<b>2 526</b>
--	--------------

Na kwoty pozostałych przepływów w okresie obrachunkowym 2002/2001 składają się (w tys. zł):

**Pozostałe korekty:**

korekta przychodów przyszłych okresów o wartość dotacji z KBN	(4 028)
odniesione na kapitał własny zob. wobec US – dec. pokontrolna VAT	(414)
korekta zobowiązań o fundusze celowe z zysku netto	(1 040)
korekta zob. o utworzony z zysku odpis na ZFŚS	(350)
memoriałowo nal. przychody – rozl. kontraktu KBN	(475)
memoriałowo naliczone przychody do kontraktu handlowego	(395)
korekta o podatek dochodowy (naliczony w RZiS i zapłacony)	(566)
<b>Razem</b>	<b>(7 268)</b>

**Pozostałe wpływy inwestycyjne**

wartość dotacji z KBN w postaci wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych (korekta do wydatków na wartości niematerialne i prawne i na środki trwałe.	<b>4 028</b>
--	--------------

**Pozostałe wydatki inwestycyjne**

lokaty bankowe pow. 3 miesiące	<b>3 866</b>
--------------------------------	--------------

**Pozostałe wydatki finansowe**

wypłaty z funduszy celowych (z zysku za rok 2000/2001 – nagrody z okazji 10-lecia firmy, z funduszu darowizn i ZFŚS)	<b>1 040</b>
--	--------------

Na kwoty pozostałych przepływów w okresie obrachunkowym 2001/2000 składają się (w tys. zł):

**Pozostałe wpływy inwestycyjne**

korekta do wydatków na WNiP – przeniesienie kosztów zakończonych prac badawczo-rozwojowych z „Inwestycji” (wg starej ustawy) na WNiP	<b>1 099</b>
--	--------------

8.1.5.5 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

8.1.5.5.1 Informacje o instrumentach finansowych

**Instrumenty finansowe**

Spółka COMP S.A. w okresie lat obrachunkowych 2003, 2001/2002 i 2000/2001 nie posiadała instrumentów finansowych, które nie byłyby wykazane w zamieszczonych notach do sprawozdania finansowego. Instrumenty finansowe w aktywach Spółki to pożyczki długo- i krótkoterminowe, lokaty bankowe, obligacje Skarbu Państwa.

Zamieszczone poniżej zestawienie przedstawia ogólną charakterystykę instrumentów finansowych nabywanych przez Spółkę w okresie ostatnich trzech lat obrachunkowych.

8.1.5.5.1.1 Podstawowa charakterystyka (ilość i wartość) instrumentów finansowych

**POŻYCZKI:**

- pożyczki długoterminowe – udzielane spółkom zależnym przeznaczone na finansowanie nowych projektów lub inwestycje
- pożyczki długoterminowe udzielane pracownikom Spółki na cele mieszkaniowe
- pożyczki krótkoterminowe – udzielane pracownikom na cele mieszkaniowe
- pożyczki krótkoterminowe – dla spółek powiązanych udzielane w celach umożliwienia sfinansowania kontraktu
- pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – udzielane pracownikom na cele mieszkaniowe lub w trudnych sytuacjach życiowych

**LOKATY:**

- zakładano krótkoterminowe lokaty w sytuacji potrzeby ulokowania wolnych środków
- lokaty długoterminowe – zwykle stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej dobrego wykonania kontraktu

**OBLIGACJE:**

– Spółka kupuje obligacje Skarbu Państwa jako zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania kontraktu

8.1.5.5.1.2 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.

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

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

8.1.5.5.1.4 Objasnienie 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).

8.1.5.5.1.5 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2003 r. ryzyko stopy procentowej dotyczyło inwestycji krótkoterminowych.

8.1.5.5.1.6 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem kredytowym

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

8.1.5.5.2 Informacje dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, dla których brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2003 r. COMP S.A. nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

8.1.5.5.3 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 się ich w wartości godziwej.

8.1.5.5.4 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 okresie do 31 grudnia 2003 r. nie wystąpiły takie umowy.

8.1.5.5.5 W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2003 r. nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

8.1.5.5.6 W okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. Emitent nie zmienił stanu rezerw aktualizujących składniki majątkowe

8.1.5.5.7 Pożyczki

Odsetki od pożyczek naliczane są na koniec okresu obrachunkowego, natomiast termin wymagalności odsetek następuje po spłacie należności głównej – naliczone odsetki są weryfikowane i naliczane za okres korzystania przez Pożyczkobiorcę z kapitału, według oprocentowania określonego umową. Spółka określa zwykle oprocentowanie pożyczek dla pracowników, korzystając ze stawek WIBOR.

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

Pozycja nie występuje. Nie utworzono odpisów aktualizujących.

8.1.5.5.9 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Nie dotyczy.

8.1.5.5.10 Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

Najistotniejszymi ryzykami finansowymi w działalności Grupy 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. Wg założeń zarządu ostatni wymieniony wskaźnik nie powinien przekroczyć wartości 55% aktywów. W 2004 roku wskaźnik osiągnął największą wartość w lutym (48%), natomiast średnia tego wskaźnika w 2003 wyniosła 41%.

8.1.5.5.11 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie dotyczy.

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

1. Na 31 grudnia 2003 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.

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>7 885</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 084	1 683	1 135
– poręczenie kredytu dla RADCOMP	350	0	1 135
– poręczenie kontraktu – RADCOMP	1 483	1 432	0
– poręczenie leasingu dla RADCOMP	251	251	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	749	419
– gwarancje bankowe	0	0	217
– gwarancja przetargowa	0	0	202
– gwarancje zabezpieczone weksłami	1 416	416	0
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu	4 385	332	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– urzędnicy demonstracyjne	4	0	0
– umowa leasingowa	56	0	0
<b>4. Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>7 945</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>

2. Nie udzielono innych poręczeń, gwarancji lub tym podobnych żadnym jednostkom.

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

4. Do 31 grudnia 2003 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 prezentuje poniższa tabela.

	01.01.2003-31.12.2003	01.06.2001-31.12.2002	01.06.2000-31.05.2001
Środki trwałe w budowie	1 779	925	506
<b>Razem</b>	<b>1 779</b>	<b>925</b>	<b>506</b>

6. Od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku COMP S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2,3 mln zł.

Spółka nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska. W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku Spółka nie planuje bezpośrednich wydatków na ochronę środowiska.

7. 1. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2003 roku to transakcje zawierane w ramach normalnej działalności gospodarczej. Poniżej zamieszczono informację o transakcjach z podmiotami powiązanymi:
- Dostawy urządzeń kryptograficznych od firmy PACOMP Sp. z o.o. – w roku 2003 ok. 3 000 tys. zł.
  - Realizacja projektów kryptograficznych przez firmę TechLab2000 na zlecenie COMP S.A. – w roku 2003 wartość tej współpracy wyniosła 640 tys. zł.
  - Wykonanie profesjonalnego systemu oprogramowania do zarządzania nieruchomościami przez spółkę TORN Sp. z o.o. we współpracy z COMP S.A. – wartość prac związanych z tym oprogramowaniem wyniosła ok. 500 tys. zł.
- 31 grudnia 2003 wartość udzielonych spółkom powiązanym pożyczek wyniosła
- udzielone pożyczki i zaliczki (COMP S.A. spółkom powiązanym) 2 570 tys. zł, w tym:
    - \* PACOMP Sp. z o.o. 670 tys. zł,
    - \* RADCOMP S.A. 600 tys. zł,
    - \* TechLab2000 Sp. z o.o. 338 tys. zł,
    - \* PACOMP Sp. z o.o. 962 tys. zł.

- 7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych: wg stanu na dzień 31 grudnia 2003 r.

Nazwa spółki	% posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Kapitał akcyjny /udziałowy spółki	Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2003	Wartość udziałów COMP S.A. w kapitale	Wynik netto za rok 2003
PACOMP Sp. z o.o.	80,0%	80,0%	100	439	80	333
RADCOMP S.A.	56,0%	61 6%	6 370	3 036	3 570	(1 574)
TechLab2000 Sp. z o.o.	30,0%	30,0%	150	(187)	45	507
TORN Sp. z o.o.	59,9%	59,9%	834	2 483	500	1 388
COMP Rzeszów S.A.	50,0%	50,0%	300	28 761	150	10 144

Rozrachunki w grupie COMP S.A. wg stanu na dzień 31.12.2003 r.

Rozrachunki wewnątrzgrupowe						
Salda handlowe						
	2003		2001/2002		2000/2001	
Spółka	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
COMP Rzeszów	107	0	0	1	15	0
RADCOMP	1 783	4	266	40	745	0
PACOMP	7	609	877	3 144	522	313
TechLab2000	0	275	0	5	1	85
TORN	0	710	0	38	0	0
<b>Suma</b>	<b>1 897</b>	<b>1 598</b>	<b>1 143</b>	<b>3 228</b>	<b>1 283</b>	<b>398</b>

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

## 9. Zatrudnienie

Przeciętna liczba zatrudnionych	Rok obrotowy		
	2003	2001/2002	2000/2001
	liczba osób	liczba osób	liczba osób
<b>Ogółem, z tego:</b>	65	58	62
– pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	63	58	60
– pracownicy fizyczni – na stanowiskach robotniczych	2	0	2
– uczniowie	0	0	0
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0	0
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0	0	0

## 10. Wynagrodzenia wypłacone przez COMP S.A. w okresie trzech lat obrotowych (tys. zł).

<b>na dzień 31 grudnia 2003</b>			
<b>Wynagrodzenia</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Zarząd</b>	<b>Suma</b>
Płaca brutto	36	904	940
<b>Suma</b>	<b>36</b>	<b>904</b>	<b>940</b>
<b>na dzień 31 grudnia 2002</b>			
<b>Wynagrodzenia</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Zarząd</b>	<b>Suma</b>
Płaca brutto	57	1 225	1282
<b>Suma</b>	<b>57</b>	<b>1228</b>	<b>1282</b>
<b>na dzień 31 maja 2001</b>			
<b>Wynagrodzenia</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Zarząd</b>	<b>Suma</b>
Płaca brutto	36	752	788
<b>Suma</b>	<b>36</b>	<b>752</b>	<b>788</b>

## 11. W dniu 31 grudnia 2003 roku stan udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń przedstawiał się następująco (tys. zł):

<b>na dzień 31 grudnia 2003</b>			
<b>pożyczki i zaliczki</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Zarząd</b>	<b>Suma</b>
<b>stan na początek roku</b>	0	1084	1 084
udzielone	0	1 628	1 628
splacone	0	996	996
<b>stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>1 716</b>	<b>1 716</b>
<b>na dzień 31 grudnia 2002</b>			
<b>pożyczki i zaliczki</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Zarząd</b>	<b>Suma</b>
<b>stan na początek roku</b>	0	888	888
udzielone	0	777	777
splacone	0	581	581
<b>stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>1 084</b>	<b>1 084</b>
<b>na dzień 31 maja 2001</b>			
<b>pożyczki i zaliczki</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Zarząd</b>	<b>Suma</b>
<b>stan na początek roku</b>	0	266	266
udzielone	0	1 488	1 488
splacone	0	866	866
<b>stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>888</b>	<b>888</b>

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 współnikami.

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

12. W sprawozdaniu za 2003 rok nie były ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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 r. wycenionej przez rzeczoznawcę majątkowego. Podatek od transakcji wyliczony tą metodą wyniósł 1 730 tys. zł.

Spółka zapłaciła wyżej wymieniony podatek.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2004 zbycie spółki COMP Rzeszów skutkuje obciążeniem wyniku finansowego na ok. 7 000 tys. zł.

W wyniku operacji umorzenia części akcji spółki COMP S.A. i wydania akcji spółki zależnej Comp Rzeszów S.A. w jednostkowym rachunku zysków i strat wykazano zysk 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), natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym strata w wysokości 7 000 tys. zł, wykazana w pozycji „Zysk (strata) na sprzedaży całości (części) udziałów jednostek podporządkowanych”, została wyliczona jako różnica między przychodem z umorzenia akcji COMP S.A. (5 427 tys. zł) zwiększonym o pozostałą do wpisania w przychody część ujemnej wartości firmy Comp Rzeszów S.A. (244 tys. zł) a kosztem wydania akcji Comp Rzeszów S.A. wycenionym w wysokości odpowiadającej wartości księgowej posiadanych przez COMP S.A. akcji w tej spółce (12 700 tys. zł). Wartość udziału COMP S.A. w kapitale Comp Rzeszów S.A. w dniu wydania akcji została wyceniona według sporządzonego przez Comp Rzeszów S.A. dla celów rozliczenia omawianej transakcji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

W dniu 25 marca 2004 roku 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.

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.

14. Spółka COMP S.A. nie posiada prawnych poprzedników. Powstała z przekształcenia spółki COMP LTD Sp. z o.o.
15. Grupa nie prezentuje danych skorygowanych wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wartości 100%.
16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Sprawozdanie finansowe grupy COMP S.A. na dzień 31 grudnia 2002 za ostatni 19-miesięczny przejściowy rok obrotowy (od 01.06.2001 do 31.12.2002) było sporządzone według zasad obowiązujących przed wejściem w życie nowelizacji Ustawy o rachunkowości w związku z tym, że rok obrotowy rozpoczynał się przed dniem, kiedy zaczęły obowiązywać znowelizowane zasady rachunkowości. Od 2003 roku Spółka prowadzi księgi według ustawy znowelizowanej. Sporządzono bilans przekształcenia na dzień 31 grudnia 2002.

17. Grupa nie wprowadziła zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości innych niż wynikające z nowelizacji Ustawy o rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych w celu doprowadzenia ich do porównywalności.
18. W sprawozdaniu za rok 2003 nie było korekty błędów podstawowych.
19. Nie ma niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez COMP S.A. ani jednostki powiązane.
20. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
21. Teoretyczne skutki zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy COMP S.A. na dzień 31 grudnia 2003 r.:

	2003	2002	2001
Wartość udziałów i akcji w sprawozdaniu finansowym	7 872,00	7 872,00	7 372,00
Wpływ na kapitał własny zastosowania metody praw własności	9 825	6 128	703
Wpływ na bieżący wynik finansowy zastosowania metody praw własności	3 578	5 081	781

22. Zarówno spółka dominująca, jak i spółki podporządkowane objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień.
23. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A.
24. Emitent nie wyłączył ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnej spółki podporządkowanej jako nieistotnej.

## **8.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.**

### **8.2.1. OPINIA O SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.**

#### **Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Grupy Kapitałowej COMP S.A.**

Przedłożone przez Zarząd, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi, skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki COMP S.A. za lata obrotowe zakończone 31.12.2003 r., 31.12.2002 r. oraz 31.05.2001 r., które były podstawą sporządzenia porównywalnych danych finansowych, podlegały dostosowaniu do wymogów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568, z późniejszymi zmianami).

Sprawozdania finansowe za lata obrotowe zakończone 31.12.2003 r., 31.12.2002 r. i 31.05.2001 r. zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki COMP S.A.

Forma prezentacji i zakres danych finansowych za lata obrotowe 01.01.2003 – 31.12.2003 r., 01.06.2001 – 31.12.2002 r. i 01.06.2000 – 31.05.2001 r. zamieszczonych w Prospekcie są zgodne z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568, z późniejszymi zmianami).

Ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres oraz przez ujęcie korekt błędów podstawowych w okresach, których one dotyczą, bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

Uzgodnienie porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie do pozycji zbadanych sprawozdań finansowych rzetelnie odzwierciedla dokonane przekształcenie, porównywalne zaś dane finansowe zamieszczone w Prospekcie wynikają ze zbadanych sprawozdań finansowych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do porównywalności z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości i korekt błędów podstawowych.

Prezentowane w Prospekcie sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694).

Sprawozdania finansowe za wszystkie lata obrotowe podlegały naszemu badaniu.

Sprawozdania te zostały zbadane stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Naszym zdaniem, zamieszczone w Prospekcie zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 01.01.2003 – 31.12.2003 r. przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej tej Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku, jak też jej wyniku finansowego i rentowności w okresie od 01.01.2003 do 31.12.2003 r.

Pełny tekst opinii dotyczącej badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki COMP S.A. za wyżej wymieniony okres zawarty jest w pkt 8.2.2.1 Rozdziału VIII.

Pełne teksty opinii o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Emitenta za wyżej wymienione okresy zostały zamieszczone w pkt 8.2.2.1 Rozdziału VIII.

Biegły Rewident Nr ewid. 173/223  
**Anna Bernaziuk**

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych – nr ew. – 523  
**BDO Polska Sp. z o.o.**  
**ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa**

Prezes Spółki  
**dr André Helin**

Warszawa, dnia 21.05.2004 r.

#### **8.2.2. ŹRÓDŁA INFORMACJI STANOWIĄCE PODSTAWĘ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE ORAZ OPINII**

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe wraz z notami objaśniającymi zawarte w Rozdziale VIII zostały zestawione na podstawie zbadanych przez biegłych rewidentów sprawozdań finansowych COMP S.A. za lata obrotowe zakończone 31.12.2003 r., 31.12.2002 r., 31.05.2001 r., sporządzonych i przedłożonych przez Zarząd wyżej wymienionej Spółki, stosownie do obowiązujących przepisów wskazanych w opinii biegłych rewidentów, zamieszczonych w pkt 8.2.1 opinii i raportów biegłych rewidentów, dotyczących kolejnych lat obrotowych oraz danych dodatkowych przygotowanych przez Zarząd na podstawie uprzednio zweryfikowanych ksiąg rachunkowych.

Za sprawozdanie finansowe oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki COMP S.A.

##### **8.2.2.1 OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.06.2001 ROKU DO 31.12.2002 ROKU**

#### **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.06.2001 ROKU DO 31.12.2002 ROKU**

##### **Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu COMP S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMP S.A., na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 94 017 tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.06.2001 roku do dnia 31.12.2002 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2 276 tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.06.2001 roku do dnia 31.12.2002 roku o kwotę 13 009 tysięcy złotych;
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej – COMP S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2002 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.06.2001 roku do 31.12.2002 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżenia, zwracamy uwagę, że:

1) Sprawozdanie za poprzedni okres obrotowy obejmuje 12 miesięcy i zostało sporządzone za okres 1.06.2000 r. – 31.05.2001 r. Nie dokonano przekształcenia danych za poprzedni okres w celu zapewnienia ich porównywalności.

2) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Comp Rzeszów S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki RADCOMP S.A. były badane przez innych biegłych rewidentów. Jednostkowe sprawozdanie spółki PACOMP Sp. z o.o. zostało poddane przeglądowi przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Nasza opinia, w części dotyczącej tych firm, jest oparta na opinii badających je rewidentów.

3) W kapitale własnym w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” podmiot dominujący ujął kwotę 414 tys. zł podatku VAT naliczonego nie podlegającego odliczeniu w latach 1997-2000. Kwota ta ustalona została decyzją organów kontroli skarbowej.

4) W sprawozdaniu jednostkowym spółki RADCOMP S.A. biegły rewident zwrócił uwagę na niski stopień zapłaty należności pochodzących z jednostek służby zdrowia, który pogarsza płynność finansową jednostki. W celu przyspieszenia wyegzekwowania należności Spółka skierowała w roku 2003 do sądu pozwy na należności od dłużników zalegających z zapłatą z II półrocza 2002 r. na łączną kwotę 510 tys. zł. Rezerwę utworzono na kwotę 34 tys. zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 2 października 2003 roku

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

Anna Bernaziuk  
Biegły Rewident  
Nr ewid. 173/223

Prezes Spółki  
dr André Helin  
State Authorized  
Public Accountant  
Biegły Rewident 90004/502  
Managing Partner

#### 8.2.2.2 OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.06.2000 ROKU DO 31.05.2001 ROKU

##### OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej COMP S.A. przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMP S.A., na które składa się:

1. skonsolidowany bilans na dzień 31 maja 2001 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **64 516 966,80 zł**,
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 czerwca 2000 r. do 31 maja 2001 r., wykazujący zysk netto w kwocie **5 186 534,20 zł**,
3. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.06.2000 r. do dnia 31.05.2001 r. na sumę **2 985 530,50 zł**,
4. informacja dodatkowa.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej – COMP S.A. Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.),
2. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz.U. Nr 71, poz. 355),
3. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
4. Kodeks spółek handlowych, ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U. Nr 94, poz. 1037).

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

Wyniki przeprowadzonego badania wskazują, że:

1. W aktywach spółki dominującej kwotę 3 325 633,61 zł związaną z przygotowaniem nowych projektów kryptograficznych do sprzedaży stanowią:
  - wartości niematerialne i prawne zakwalifikowane jako prace rozwojowe w wysokości 2 166 602,30 zł,
  - zapasy na kwotę 658 000,00 zł,
  - inwestycje rozpoczęte w kwocie 501 031,31 zł.

Podstawą aktywowania tych kwot jest prawdopodobieństwo uzyskiwania w oparciu o te składniki korzyści ekonomicznych w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dotychczas Spółka zrealizowała przychody z wymienionych projektów w kwocie 376 000,00 zł. Równocześnie rozpoczęto negocjacje z potencjalnymi odbiorcami, gdzie prognozowane przychody kilkakrotnie przewyższają wartość aktywowanych nakładów. Jeżeli prowadzone negocjacje z potencjalnymi odbiorcami wbrew oczekiwaniom Zarządu Spółki nie zakończą się zawarciem kontraktów, ujęte w aktywach koszty obciążą przyszłe okresy sprawozdawcze.

2. Sprawozdania finansowe spółek zależnych Grupa Kapitałowa Comp Rzeszów S.A. oraz RADCOMP S.A. były badane przez innych biegłych rewidentów. Udział tych sprawozdań w sumie bilansowej wynosi 36,6%, w kapitale własnym 40,4% (bez dokonywania wyłączeń). Nasza opinia w części dotyczącej tych firm jest oparta na opinii badających je rewidentów.
3. W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe spółki zależnej PACOMP Sp. z o.o., które nie zostało objęte badaniem. Udział tego sprawozdania w sumie bilansowej wynosi 2,2%, w kapitale własnym 1,4% (bez dokonywania wyłączeń).



Naszym zdaniem, z uwzględnieniem wpływu opisanych wyżej problemów, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i przedstawia rzetelnie oraz jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego za okres od 1.06.2000 r. do 31.05.2001 r. oraz sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.05.2001 r.

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu na temat działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej COMP S.A. oraz zasad sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 13.12.2001 r.

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

Anna Bernaziuk  
Biegły Rewident  
Nr ident. 173/223

André Helin  
State Authorized  
Public Accountant  
Biegły Rewident 90004/502  
Prezes Spółki

## **Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A.**

### **8.2.3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **8.2.3.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Nazwa Spółki dominującej	– COMP S.A.
Siedziba	– Warszawa, ul. Sosnkowskiego 29
Sąd Rejestrowy	– Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	– 0000037706

Przedmiotem działalności grupy wg PKD jest produkcja w zakresie przemysłu elektronicznego i elektrotechnicznego, w tym w szczególności w zakresie produkcji, montażu i kompletacji systemów informatycznych i komputerów oraz świadczenie usług w zakresie budowy sieci komputerowych wraz z niezbędnymi elementami do teletransmisji danych, pod warunkiem uzyskania stosownych wymaganych prawem zezwoleń.

COMP S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Grupy COMP S.A. wobec:

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

Oraz znaczącym inwestorem wobec TechLab2000 Sp. z o.o.

#### **8.2.3.2 CZAS TRWANIA EMITENTA ORAZ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ZGODNIE ZE STATUTEM JEST NIEOGRANICZONY**

#### **8.2.3.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1.01.2003 R. DO 31.12.2003 R., DANE PORÓWNYWALNE ODNOSZĄ SIĘ DO OKRESU 1.06.2001 – 31.12.2002 R. ORAZ OD 1.06.2000 – 31.05.2001 R.**

## 8.2.3.4 SKŁAD ORGANÓW EMITENTA

Skład osobowy Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2003r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.12.2003 r.:

- Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Rey – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej

## 8.2.3.5 EMITENT ORAZ JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ NIE POSIADAJĄ WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

## 8.2.3.6 NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

## 8.2.3.7 PRZYGOTOWANIE SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPARTE BYŁO NA ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI

## 8.2.3.8 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA LATA OBROTOWE 01.06.2001 – 31.12.2002 R. I 01.06.2000 – 31.05.2001 R.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za lata obrotowe 01.06.2001 – 31.12.2002 r. i 01.06.2000 – 1.05.2001 r. podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami stosowanymi przez Spółkę w okresie 01.01.2003 – 31.12.2003 r.

Przedstawione w informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania zasady i metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zgodne są z zasadami przyjętymi przez poszczególne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

W 2003 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto Spółki TORN Sp. z o.o. i TechLab Sp. z o.o., wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Zostały one skonsolidowane tak, jakby były objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w poprzednim okresie.

Spółka zależna sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe dokonała korekt błędów podstawowych w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Informacje zawarte w Prospekcie obejmującym skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 6/1 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 Prospekcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

#### 8.2.3.10 METODY KONSOLIDACJI

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokumentacja konsolidacyjna, która obejmuje:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- obliczenie wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji oraz ich odpisów,
- obliczenie kapitałów własnych akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe, zgodne z ustawą i rozporządzeniem, metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych, sporządzonych za ten sam okres obrotowy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Konsolidację metodą pełną przeprowadzono zgodnie z art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości, tj. przez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

Po zsumowaniu dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wycenę metodą praw własności przeprowadzono zgodnie z art. 59 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości, tj. przez wyodrębnienie w aktywach skonsolidowanego bilansu pozycji „Udziały w jednostkach stowarzyszonych” oraz wykazanie w tej pozycji udziałów w cenach ich nabycia skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek. W rachunku zysków i strat wykazano w oddzielnej pozycji udział jednostki dominującej w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej.

Tabela poniżej przedstawia spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

<b>Spółka</b>	<b>Metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności</b>
COMP S.A.	pełna
Comp Rzeszów S.A.	praw własności
PACOMP Sp. z o.o.	pełna
RADCOMP S.A.	pełna
TORN Sp. z o.o.	pełna
TechLab2000 Sp. z o.o.	praw własności

#### 8.2.3.11 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

W trakcie konsolidacji dokonano następujących wyłączeń i korekt konsolidacyjnych:

- wartość nabycia udziałów (akcji) posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i część aktywów netto jednostek zależnych wg ich wartości rynkowej, odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów,
- dywidendy wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i otrzymane przez nią.

W skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wyłączono przepływy pieniężne między objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi.

## 8.2.3.12 AKTYWA TRWAŁE

**Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz ewentualnie 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, koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznie użyteczności, według następujących zasad:

- |  |        |
|--|--------|
| – koszty prac rozwojowych  | 20%    |
| – wartość firmy  | 20%    |
| – nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, koncesje   | 20-50% |
| – 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 z konsolidacji**

Wartość firmy z konsolidacji jest to nadwyżka wartości nabycia udziałów (akcji) w jednostkach zależnych nad częścią aktywów netto według ich wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli.

Wartość firmy z konsolidacji odpisywana jest w koszty w okresie 5 lat.

**Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. W bilansie środki trwałe zostały wykazane w wartości netto, tj. wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

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**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji długoterminowych 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 stanowią udziały w innych jednostkach i są wyceniane według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości. W ten sam sposób wycenia się udziały w jednostkach podporządkowanych, nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe.

Podmioty zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną lub w uzasadnionych przypadkach wycenione metodą praw własności, zgodnie z zapisami art. 59 Ustawy o rachunkowości.

Podmioty stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności zgodnie z art. 59 Ustawy o rachunkowości.

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 przeznaczona 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 niezakwalifikowane 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.

#### **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.

### 8.2.3.13 AKTYWA OBROTOWE

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.

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 krótkoterminowe**

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).

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

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.

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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.

#### **8.2.3.14 KAPITAŁ WŁASNY**

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.

## 8.2.3.15 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

**Rezerwy na zobowiązania**

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 długoterminowe i krótkoterminowe**

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.

**Rozliczenia międzyokresowe**

Inne rozliczenia międzyokresowe

a) 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.

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 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.

#### 8.2.3.16 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, 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,
- pomiaru 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 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 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**

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.

## 8.2.3.17 JEDNOSTKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI NIE WYSTĄPIŁY

## 8.2.3.18 W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ORAZ W OKRESACH PORÓWNYWALNYCH NOTOWANIA ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI PRZEDSTAWIAŁY SIĘ NASTĘPUJĄCO:

Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- -31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,717	4,0202	3,3969
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,4474	3,7969	3,8254
Najwyższy kurs w okresie – tabele kursów o numerach:	4,717	4,2116	4,2389
Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach:	3,9773	3,3564	3,3969

## 8.2.3.19 STAN NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU W TYS. EURO

Pozycje bilansu	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- - 31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
Aktywa razem	14 284	23 477	18 993
Aktywa trwałe	6 004	5 273	4 985
Aktywa obrotowe	8 280	18 204	14 007
Pasywa razem	14 284	23 477	18 993
Kapitał własny	8 367	7 182	8 194
Kapitał mniejszości	512	3 713	2 710
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	52	104	285
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 353	12 477	7 804

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego – 31 grudnia 2003 roku – przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7170.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 01.06.2001 – 31.12.2002 – 31 grudnia 2002 roku, przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0202.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 01.06.2000 – 31.05.2001 – 31 maja 2001 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,3969.

## 8.2.3.20 PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PRZELICZENIU NA EURO.

**w tys. euro**

Pozycje rachunku zysków i strat	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- - 31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
I. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	18 823	61 368	38 516
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 183	45 290	28 443
III. Zysk brutto na sprzedaży	6 639	16 079	10 074
VI. Zysk na sprzedaży	1 446	4 244	2 924
IX. Zysk na działalności operacyjnej	1 363	3 533	3 073
X. Zysk na działalności gospodarczej	1 974	3 305	3 380
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	(5)	(1)
XIV. Zysk brutto	2 013	3 163	3 235
XXII. Zysk netto	2 229	659	1 356

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 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.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.06.2001 r. – 31.12.2002 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 3,7969.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.06.2000 r. – 31.05.2001 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 3,8254.

## 8.2.3.21 PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

**w tys. euro**

Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2003 r.- -31.12.2003 r.	01.06.2001 r.- -31.12.2002 r.	01.06.2000 r.- -31.05.2001 r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 029	7 062	(231)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	502	(2 481)	(1 669)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(519)	(2 091)	1 120
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	1 012	2 489	(781)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(2 363)	2 352	(879)
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 274	2 275	2 620
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 280	4 274	2 275

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący – rok 2003 – przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – 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 E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny – 01.06.2001 - 31.12.2002, przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,7969,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 maja 2001 roku, tj. kurs 3,3969,
- do obliczenia danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny – rok 01.06.2000 – 31.05.2001, przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8254,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 maja 2000 roku, tj. kurs 4,0894,
- do obliczenia danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 maja 2001 roku, tj. kurs 3,3969.

Różnice w prezentacji danych w zakresie przyjętych zasad rachunkowości w stosunku do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości obejmują następujące obszary:

- Wycena należności i zobowiązań długoterminowych – ustawa o rachunkowości nie przewiduje uwzględniania zmiany wartości pieniądza w czasie w przypadku wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań długoterminowych. Zgodnie z MSSF należności i zobowiązania długoterminowe powinny być na dzień bilansowy wykazywane wg ich wartości nominalnej zdyskontowanej do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej.
- Umowy leasingu – umowy leasingu operacyjnego zawarte przed wejściem w życie nowelizacji ustawy o rachunkowości nie podlegały przekształceniu w sprawozdaniu finansowym na leasing finansowy pomimo spełniania przynajmniej jednego z warunków zawartych w art. 3, ust 4. Zgodnie z MSSF powyższe umowy leasingu są wykazywane jako leasing finansowy.
- Kapitalizacja kosztów finansowych – wg ustawy o rachunkowości kapitalizacja kosztów finansowych wynikających z pożyczek (włączając związane z nimi ujemne różnice kursowe) jest dopuszczalna w przypadku, gdy koszty te dotyczą konkretnych pożyczek zaciągniętych w celu nabycia, budowy lub wytworzenia środków trwałych. Wg preferowanych zasad MSSF koszty finansowe związane z pożyczkami powinny być rozpoznawane jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione bez względu na to, w jaki sposób wykorzystano środki pochodzące z zaciągniętego kredytu. Alternatywnie MSSF dopuszcza kapitalizację kosztów finansowych. Koszty finansowe, które mogą zostać skapitalizowane, to takie, które nie zostałyby poniesione w przypadku, gdyby określone środki trwale nie zostały wytworzone.
- Przeszacowanie środków trwałych – polskie przedsiębiorstwa zobowiązane są do dokonywania przeszacowania wartości środków trwałych zgodnie z odrębnymi przepisami. Ostatnie przeszacowania zostały dokonane w celu odzwierciedlenia skutków inflacji. Wynik z przeszacowania jest księgowany w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie podlega podziałowi.

Przeszacowanie dokonane w oparciu o założone wskaźniki, takie jak stosowane powszechnie w Polsce, nie jest generalnie zgodne z MSSF. W sprawozdaniach finansowych zgodnych z MSSF preferowane rozwiązanie zakłada, iż środki trwałe są wyceniane według cen nabycia z uwzględnieniem późniejszych odpisów amortyzacyjnych. Alternatywne rozwiązanie, dopuszczalne przez MSSF, zakłada, iż środki trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej do wartości godziwej na dzień dokonania przeszacowania z uwzględnieniem późniejszych odpisów amortyzacyjnych.

- Zakres informacji dodatkowej – składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego wg ustawy o rachunkowości i MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości jest inny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.
- Zasady tworzenia rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wg ustawy o rachunkowości zasady tworzenia rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie różnią się zasadniczo od zasad, które zostałyby zastosowane wg MSSF. Jednak kwoty rezerwy lub aktywa wg MSSF byłyby różne od wykazanych w sporządzonym sprawozdaniu finansowym w związku z innymi różnicami wymienionymi powyżej.

## 8.2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

### 8.2.4.1 BILANS SKONSOLIDOWANY (TYS. ZŁ) – STAN NA DZIEŃ 31.12.2003, 31.12.2002, 31.05.2001

AKTYWA	Nota	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>28 320</b>	<b>21 199</b>	<b>16 934</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	7 133	10 563	6 958
– koszty zakończonych prac rozwojowych		4 959	6 409	2 167
– wartość firmy		0	0	
– inne wartości niematerialne i prawne		2 174	4 154	4 791
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	0	317	1 373
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 352	7 848	7 450
4. Należności długoterminowe	4	334	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek		334	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	5	15 551	1 494	1 108
5.1. Nieruchomości		0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		15 414	1 494	1 108
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		14 112	528	0
– udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		14 112	0	0
– udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	528	0
b) w pozostałych jednostkach		1 302	966	1 108
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		137	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	950	976	45
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		797	936	45
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		153	40	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>39 059</b>	<b>73 182</b>	<b>47 583</b>
1. Zapasy	7	7 066	9 148	7 220
2. Należności krótkoterminowe	8,9	20 622	41 022	25 829
2.1. Od jednostek powiązanych		872	46	0
2.2. Od pozostałych jednostek		19 750	40 976	25 829
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	10 123	22 123	9 954
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 783	18 257	9 954
a) w jednostkach powiązanych		1 666	406	485
b) w pozostałych jednostkach		1 080	668	1 741
c) środki pieniężne i inne aktywa		6 037	17 183	7 728
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 340	3 866	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 248	890	4 580
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>67 379</b>	<b>94 381</b>	<b>64 517</b>

PASYWA	Nota	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>39 469</b>	<b>28 875</b>	<b>27 834</b>
1. Kapitał zakładowy	13	9 828	9 600	9 600
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	14	(30)		
4. Kapitał zapasowy	15	12 766	23 088	16 650
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16	21	164	327
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	1 120		
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		5 853	(4 743)	(3 329)
9. Zysk (strata) netto		9 911	2 501	5 186
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18		(1 735)	(600)

PASYWA	Nota	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
<b>II. Kapitał mniejszości</b>	19	<b>2 417</b>	<b>14 929</b>	<b>9 206</b>
<b>III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	20	<b>244</b>	<b>416</b>	<b>969</b>
<b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>25 249</b>	<b>50 161</b>	<b>26 508</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	21	31	807	485
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		31	173	485
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
a) długoterminowa		0	0	0
b) krótkoterminowa		0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		0	634	0
a) długoterminowe		0	0	0
b) krótkoterminowe		0	634	0
2. Zobowiązania długoterminowe	22	268	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		268	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	18 126	36 953	25 159
3.1. Wobec jednostek powiązanych		765	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		17 164	36 598	25 005
3.3. Fundusze specjalne		197	355	154
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	6 824	12 401	864
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 824	12 401	864
a) długoterminowe		4 306	4 028	788
b) krótkoterminowe		2 518	8 373	76
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>67 379</b>	<b>94 381</b>	<b>64 517</b>

	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
Wartość księgowa w tys. zł	39 469	28 875	27 834
Liczba akcji/udziałów w tys. szt.	3 931	3 840	3 840
Wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	10,04	7,52	7,25

### Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	Nota	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>1. Należności warunkowe</b>	25	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	25	<b>7 885</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		2 084	1 683	1 135
– poręczenie kredytu dla RADCOMP		350	0	1 135
– poręczenie kontraktu – RADCOMP		1 483	1 432	0
– poręczenie leasingu dla RADCOMP		251	251	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		5 801	749	419
– gwarancje bankowe		0	0	217
– gwarancja przetargowa		0	0	202
– gwarancje zabezpieczone weksłami		1 416	416	0
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu		4 385	332	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– urządzenia demonstracyjne		4	0	0
– umowa leasingowa		56	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>7 945</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>



## 8.2.4.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY (TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.01.2003 – 31.12.2003, 01.06.2001 – 31.12.2002 ORAZ 01.06.2000 – 31.05.2001

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	01.01.2003 31.12.2003	01.06.2001 31.12.2002	01.06.2000 31.05.2001
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>83 711</b>	<b>233 009</b>	<b>147 341</b>
– od jednostek powiązanych		956	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26	33 328	147 448	60 085
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27	50 383	85 561	87 256
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>54 183</b>	<b>171 960</b>	<b>108 804</b>
– od jednostek powiązanych		956	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28	12 815	109 546	40 994
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 368	62 414	67 810
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>29 528</b>	<b>61 049</b>	<b>38 537</b>
IV. Koszty sprzedaży	28	9 605	8 940	2 981
V. Koszty ogólnego zarządu	28	13 491	35 996	24 371
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>6 432</b>	<b>16 113</b>	<b>11 185</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 451	1 556	3 696
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		28	0	167
2. Dotacje		846	0	0
3. Inne przychody operacyjne	29	1 577	1 556	3 529
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 823	4 255	3 127
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	180	6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 497	0	0
3. Inne koszty operacyjne	30	1 326	4 075	3 121
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>6 060</b>	<b>13 414</b>	<b>11 754</b>
X. Przychody finansowe	31	3 278	2 469	2 296
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 250	0	3
– od jednostek powiązanych		2 250	0	0
2. Odsetki, w tym:		336	2 422	1 653
– od jednostek powiązanych		80	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0
5. Inne		692	47	640
XI. Koszty finansowe	32	559	3 336	1 120
1. Odsetki, w tym:		418	1 844	323
- dla jednostek powiązanych		0	114	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0
4. Inne		141	1 492	797
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	33	0	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>		<b>8 779</b>	<b>12 547</b>	<b>12 930</b>
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1 – XIV.2)		<b>0</b>	<b>(20)</b>	<b>(5)</b>
1. Zyski nadzwyczajne	34	40	205	136
2. Straty nadzwyczajne	35	40	225	141
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	790	720
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		172	273	172
<b>XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)</b>		<b>8 951</b>	<b>12 010</b>	<b>12 377</b>
XVIII. Podatek dochodowy	36	1 908	3 975	4 952
a) część bieżąca		2 037	4 835	4 962
b) część odroczone		(129)	(860)	(10)
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	37	0	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		2 799	(39)	0
XXI. Zyski (straty) mniejszości		69	5 495	2 239
<b>XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)</b>	<b>38</b>	<b>9 911</b>	<b>2 501</b>	<b>5 186</b>

Wyszczególnienie	01.01.2003- -31.12.2003	01.06.2001- -31.12.2002	01.06.2000- -31.05.2001
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	9 911	2 501	5 186
Średnia ważona liczba akcji/udziałów (w tys. szt.)	3 931	3 840	3 840
Zysk (strata) na jedną akcję /udział (w zł)	2.52	0.65	1.35

## 8.2.4.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ( W TYS. ZŁ)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	01.01.2003- -31.12.2003	01.06.2001- -31.12.2002	01.06.2000- -31.05.2001
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>29 007</b>	<b>27 834</b>	<b>25 059</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(1 314)	0	0
b) korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	1 182	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>28 875</b>	<b>27 834</b>	<b>25 059</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	228	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	228	0	0
– emisji akcji	228	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
– umorzenia akcji	0	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>9 828</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	30	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	30	0	0
– objęcie akcji z opcji menedżerskiej serii G	30	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>21 781</b>	<b>16 650</b>	<b>13 701</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	77	0	0
b) korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	1 230	0	0
<b>4 a. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>23 088</b>	<b>16 650</b>	<b>13 701</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(10 322)	6 438	2 949
a) zwiększenia (z tytułu)	370	9 027	2 949
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	119	0	0
– z podziału zysku (ustawowo)	251	130	0
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	6 704	2 949
– z przeszacowania środków trwałych	0	306	0
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	77	0
– korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	0	1 230	0
– korekty konsolidacyjne	0	580	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	10 692	2 589	0
– pokrycia straty	2 580	0	0
– przeniesienie na kapitał rezerwowy	1 120	0	0
– korekty konsolidacyjne – zmiana metody konsolidacji	6 992	0	0
– korekty konsolidacyjne	0	2 589	0
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>12 766</b>	<b>23 088</b>	<b>16 650</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>21</b>	<b>327</b>	<b>327</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	143	0	0
<b>5 a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach</b>	<b>164</b>	<b>327</b>	<b>327</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	(163)	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	143	0
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	143	0
– aktualizacja wyceny inwestycji	0	0	0
– zmiana stawki na rezerwę na odroczony podatek dochodowy	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	143	306	0

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	01.01.2003- -31.12.2003	01.06.2001- -31.12.2002	01.06.2000- -31.05.2001
– zbycia środków trwałych	0	306	0
– rezerwa na odroczone podatki dochodowe	0	0	0
– korekty konsolidacyjne	143	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21	164	327
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48	0	399
a) korekty błędów podstawowych	(48)	0	0
6 a. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu po korektach	0	0	399
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 120	0	(399)
a) zwiększenia (z tytułu)	1 120	354	1 263
– utworzony na pokrycie błędów podstawowych	0	0	1 263
– utworzony na pokrycie umorzenia akcji	1 090	0	0
– utworzony na pokrycie akcji objętych przez Spółkę	30	0	0
– rozliczenie kapitałów z aktualizacji	0	354	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	354	1 662
– pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	1 662
– rozliczenie kapitałów z aktualizacji	0	306	0
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	48	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 120	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 977)	1 257	1 032
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 595	5 347	1 553
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(25)	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 570	5 347	1 553
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2 283)	5 347	4 361
– przeniesienie na kapitał zapasowy	251	1 963	2 948
– utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie błędów podstaw.	0	0	1 263
– przeznaczenie na pokrycie straty	704	450	0
– przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	900	0
– fundusze celowe	0	1 039	0
– przeznaczenie na ZFŚS	0	350	150
– korekty konsolidacyjne – zmiana metody konsolidacji	(3 238)	0	0
– korekty konsolidacyjne	0	645	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 853	0	(2 808)
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 547	4 090	521
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	414	1 662
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 547	4 504	2 183
a) zwiększenia (z tytułu)	0	689	0
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	25	0
– korekty konsolidacyjne	0	664	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 547	450	1 662
– pokrycie straty z kapitału zapasowego i rezerwowego	3 285	450	1 662
– korekty konsolidacyjne – zmiana metody konsolidacji	4 016	0	0
– umorzenie (restrukturyzacja)	247	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	4 743	521
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 853	(4 743)	(3 329)
9. Wynik netto	9 911	766	4 586
a) zysk netto	11 485	5 081	5 947
b) strata netto	1 574	2 580	761
c) odpisy z zysku	0	1 735	600
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	39 469	28 875	27 834
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 269	28 875	27 834

## 8.2.4.4 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>			
I. Zysk (strata) netto	9 911	2 501	5 186
II. Korekty razem	(5 336)	24 312	(6 069)
1. Zyski (straty) mniejszości	(69)	5 495	2 239
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 799)	39	0
3. Amortyzacja, w tym:	2 636	8 458	4 835
– odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	172	(517)	(548)
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 156)	98	(708)
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(278)	34	(176)
7. Zmiana stanu rezerw	(114)	1 706	(10)
8. Zmiana stanu zapasów	1 172	(775)	(2 637)
9. Zmiana stanu należności	4 394	(17 777)	(55)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(559)	19 652	(7 303)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 298)	15 501	(3 006)
12. Inne korekty	(1 265)	(8 119)	752
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 575	26 813	(883)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	6 718	7 111	2 216
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	413	1 388	176
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 779	1 695	941
a) w jednostkach powiązanych	3 370	599	0
– zbycie aktywów finansowych	0	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	2 250	0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 120	599	0
– odsetki	0	0	0
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	409	1 096	941
– odsetki	310	1 082	941
– inne wpływy z aktywów finansowych	99	14	
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 526	4 028	1 099
II. Wydatki	4 486	16 532	8 602
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 884	11 256	7 469
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	10	291	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	100	1 119	1 133
a) w jednostkach powiązanych	0	930	946
– nabycie aktywów finansowych	0	930	946
– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	100	189	187
– nabycie aktywów finansowych	0	189	
– udzielone pożyczki długoterminowe	100	0	187
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	2 492	3 866	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 232	(9 421)	(6 386)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy	1 194	830	6 998
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	336	0	0
2. Kredyty i pożyczki	858	670	6 998
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	160	0
II. Wydatki	3 502	8 771	2 715
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	601	1 949
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 108	5 712	396

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
8. Odsetki	393	1 419	370
9. Inne wydatki finansowe	1	1 039	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 308)	(7 941)	4 283
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>4 499</b>	<b>9 451</b>	<b>(2 986)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(11 146)</b>	<b>9 455</b>	<b>(2 986)</b>
– zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	(15 645)	0	0
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	2	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 183</b>	<b>7 728</b>	<b>10 714</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>6 037</b>	<b>20 737</b>	<b>7 728</b>
– korekty związane ze zmianą zakresu konsolidacji i ustawy o rachunkowości	0	(3 554)	0
<b>H. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym:</b>	<b>6 037</b>	<b>17 183</b>	<b>7 728</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 493	3 391	0

## 8.2.5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE /TYS. ZŁ/

### 8.2.5.1 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

#### Nota 1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959	6 409	2 167
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 747	2 534	0
– koncesje, patenty, licencje	1 690	2 125	0
– oprogramowanie komputerowe	57	409	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	427	1 620	4 790
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>7 133</b>	<b>10 563</b>	<b>6 958</b>

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2003 rok							
Wyszczególnienie	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	6 450	1 521	3 189	0	16 888
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	68	68	0	0	68
– zakupu	0	0	68	68	0	0	68
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 872	914	2 123	0	3 995
– sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
– zmiana metody konsolidacji	0	0	1 872	915	2 120	0	3 992
– inne	0	0	0	0	3	0	3
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7 249	0	4 646	675	1 066	0	12 961
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	840	0	3 916	1 112	1 569	0	6 325
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 450	0	(1 017)	(494)	(930)	0	(497)
– bieżącej amortyzacji	1 450	0	259	94	193	0	1 902
– zmiana metody konsolidacji	0	0	(1276)	(588)	(1 121)	0	(2 397)

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2003 rok							
Wyszczególnienie	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	
– likwidacja	0	0	0	0	(2)	0	(2)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 290	0	2 899	618	639	0	5 828
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	4 959	0	1 747	57	427	0	7 133

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2002 rok							
Wyszczególnienie	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	2 169	0	0	0	7 581	0	9 750
b) zwiększenia (z tytułu)	5 093	0	0	0	2 088	0	7 181
– zakupu	5 093	0	0	0	1 673	0	6 766
korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	415	0	415
c) zmniejszenia (z tytułu)	13	0	0	0	30	0	43
– likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
– inne	13	0	0	0	30	0	43
Korekty prezentacyjne – przemieszczenia wewnętrzne	0	0	6 450	1 521	(6 450)	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7 249	0	6 450	1 521	3 189	0	16 888
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	2	0	0	0	2 791	0	2 793
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	838	0	0	0	2 694	0	3 532
– bieżącej amortyzacji	838	0	0	0	2 846	0	3 684
– korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	(122)	0	(122)
– likwidacja	0	0	0	0	(30)	0	(30)
Korekty prezentacyjne – przemieszczenia wewnętrzne	0	0	3 916	1 112	(3 916)	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	840	0	3 916	1 112	1 569	0	6 325
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

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2002 rok							
Wyszczególnienie	a	b	c		d	e	wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
				oprogramowanie komputerowe			
– 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	6 409	0	2 534	409	1 620	0	10 563

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2001 rok							
Wyszczególnienie	a	b	c		d	e	wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	23	0	0	0	5 234	0	5 257
b) zwiększenia (z tytułu)	2 169	0	0	0	3 108	0	5 277
– zakupu	2 169	0	0	0	3 108	0	5 277
– przemieszczenie	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	23	0	0	0	761	0	780
– likwidacja	0	0	0	0	761	0	761
– inne	23	0	0	0	0	0	19
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 169	0	0	0	7 581	0	9 750
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	0	0	964	0	964
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	0	0	0	1 827	0	1 829
– bieżącej amortyzacji	2	0	0	0	1 945	0	1 947
– likwidacja		0	0	0	(118)	0	(118)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2	0	0	0	2 791	0	2 793
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	2 167	0	0	0	4 790	0	6 957

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) własne	7 133	10 563	6 958
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
–	0	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 133</b>	<b>10 563</b>	<b>6 958</b>

**Nota 2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Wartość firmy – jednostki zależne	0	317	1 373
b) Wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
c) Wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>317</b>	<b>1 373</b>

Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Wartość brutto na początek okresu – jednostki zależne	3 704	3 628	2 631
b) Zwiększenia		76	997
c) Zmniejszenia (z tytułu)	656	0	0
– wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	656	0	0
d) Wartość brutto na koniec okresu – jednostki zależne	3 048	3 704	3 628
e) Odpis wartości firmy na początek okresu – jednostki zależne	3 387	2 255	1 535
– korekty konsolidacyjne	(218)	0	0
Odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie	3 169	2 255	1 535
f) Odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	(121)	1 132	720
– odpis bieżący		790	720
– korekta konsolidacyjna		342	
– wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	(121)	0	0
g) Odpis wartości firmy na koniec okresu – jednostki zależne	3 048	3 387	2 255
h) Wartość netto na koniec okresu – jednostki zależne	0	317	1 373

Zmiana stanu wartości firmy – jednostki współzależne	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Wartość brutto na początek okresu – jednostki zależne	0	0	0
b) Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) Wartość brutto na koniec okresu – jednostki zależne	0	0	0
e) Odpis wartości firmy na początek okresu – jednostki zależne	0	0	0
f) Odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) Odpis wartości firmy na koniec okresu – jednostki zależne	0	0	0
h) Wartość netto na koniec okresu – jednostki zależne	0	0	0

Zmiana stanu wartości firmy – jednostki stowarzyszone	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Wartość brutto na początek okresu – jednostki zależne	0	0	0
b) Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) Wartość brutto na koniec okresu – jednostki zależne	0	0	0
e) Odpis wartości firmy na początek okresu – jednostki zależne	0	0	0
f) Odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) Odpis wartości firmy na koniec okresu – jednostki zależne	0	0	0
h) Wartość netto na koniec okresu – jednostki zależne	0	0	0

**Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Środki trwałe, w tym:	2 572	6 569	6 908
– grunty	0	0	0
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	852	1 533	840
– urządzenia techniczne i maszyny	753	1 711	2 782
– środki transportu	835	2 648	2 482
– inne środki trwałe	132	677	804
b) Środki trwałe w budowie	1 780	1 264	542
c) Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	15	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>4 352</b>	<b>7 848</b>	<b>7 450</b>



Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) rok 2003						
Wyszczególnienie	grunty (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	818	6 644	4 911	2 010	14 383
b) korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	0	1 031	228	(41)	(885)	333
c) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po doprowadzeniu do porównywalności	0	1 849	6 872	4 870	1 125	14 716
d) zwiększenia (z tytułu)	0	382	439	737	99	1 657
– nabycie	0	54	439	737	99	1 329
– inne	0	328	0	0	0	328
e) zmniejszenia (z tytułu)	0	985	3 868	3 760	616	9 229
– sprzedaż	0	0	42	203	0	245
– likwidacja	0	0	76	0	4	80
– zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	0	985	3 593	3 557	477	8 612
– inne	0	0	157	0	135	292
f) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 246	3 443	1 847	608	7 144
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	293	5 001	2 263	453	8 010
h) korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	0	23	160	(40)	(5)	138
i) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po doprowadzeniu do porównywalności	0	316	5 161	2 223	448	8 148
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	78	(2 471)	(1 211)	28	(3 576)
– amortyzacja bieżąca	0	98	483	248	84	913
– likwidacja	0	0	(53)	0	(3)	(56)
– sprzedaż	0	0	(41)	(175)	0	(216)
– inne	0	0	(109)	0	(8)	(117)
– zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	0	(20)	(2 751)	(1 284)	(45)	(4 100)
l) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	394	2 690	1 012	476	4 572
m) 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
n) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
o) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	852	753	835	132	2 572

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) rok 2002						
Wyszczególnienie	grunty (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	972	6 010	3 987	1 098	12 067
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 157	2 193	1 899	1 730	6 979
– przenieszenia wewnętrzne	0	986	0	0	0	986
– zakupy	0	126	1 965	1 899	1 630	5 620
– korekty konsolidacyjne	0	45	228	0	100	373
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	280	1 331	934	1 703	4 248
– sprzedaż	0	280	1 331	975	717	3 303
– likwidacja	0	0	0	0	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) rok 2002						
Wyszczególnienie	grunty (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
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	986	986
– korekta konsolidacyjna	0	0	0	(41)	0	(41)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 849	6 872	4 870	1 125	14 716
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	132	3 228	1 505	294	5 159
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	187	1 933	718	154	2 992
– amortyzacja bieżąca	0	167	2 591	1 342	386	4 486
– przemieszczenia wewnętrzne	0	10	0	0	0	10
– korekty konsolidacyjne	0	13	181	(20)	4	181
– sprzedaż	0	(6)	(839)	(604)	(226)	(1 675)
– likwidacja	0	0	0	0	0	
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	(10)	(10)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	316	5 161	2 203	448	8 128
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 533	1 711	2 668	677	6 589
l) korekta konsolidacyjna w spółce zależnej	0	0	0	(20)	0	(20)
m) wartość netto środków trwałych na koniec okresu po przekształceniu	0	1 533	1 711	2 648	677	6 569

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) rok 2001						
Wyszczególnienie	grunty (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	0	3 863	3 044	1 034	7 941
a.1) korekta BO konsolidacja	0	0	159	152	0	311
a.2) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korekcie	0	0	4 022	3 196	1 034	8 252
b) zwiększenia	0	972	2 043	1 420	1 119	5 554
c) zmniejszenia	0		55	629	1 055	1 739
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	972	6 010	3 987	1 098	12 067
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 929	1 045	298	3 272
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	132	1 299	460	(4)	1 887
– bieżącej amortyzacji	0	132	1 417	738	128	2 415
– zmniejszenie	0		(118)	(278)	(132)	(528)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	132	3 228	1 505	294	5 159
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	840	2 782	2 482	804	6 908

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Własne	2 276	6 273	6 908
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	296	296	0
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>2 572</b>	<b>6 569</b>	<b>6 908</b>

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	818	1 329	1 213
– umowy leasingu	818	1 329	1 213
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem</b>	<b>818</b>	<b>1 329</b>	<b>1 213</b>

**Nota 4. Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0	0
– od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0	0
– od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0	0
– od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0	0
b) Od pozostałych jednostek (z tytułu)	334	0	0
inne	334	0	0
Należności długoterminowe netto	334	0	0
c) Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) Stan na początek okresu	0	0	0
b) Zwiększenia (z tytułu)	334	0	0
inne	334	0	0
c) Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) Stan na koniec okresu (w tym)	334	0	0
inne	334	0	0

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
Stan na początek okresu	0	0	0
a) Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	0	0

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) w walucie polskiej	334	0	0
b) w walutach obcych (według walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
<b>Należności długoterminowe razem</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 5. Inwestycje długoterminowe**

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	528	0
– udziały lub akcje	0	528	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14 112	0	451
– udziały lub akcje	14 112	0	451
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0

<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	1 302	966	657
– udziały lub akcje	0	2	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	932	189	0
– obligacje skarbowe	932	189	0
– udzielone pożyczki	370	775	657
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>15 414</b>	<b>1 494</b>	<b>1 108</b>

<b>Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) stan na początek okresu	1494	1108	1 337
– udziały i akcje	530	451	868
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	189	0	0
– obligacje skarbowe	189	0	0
– udzielone pożyczki	775	657	469
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	15 088	468	188
– zakup udziałów i akcji	0	129	0
– zmiana metody konsolidacji na wycenę metodą praw własności	14 112	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	876	189	0
– obligacje skarbowe	876	189	0
– udzielone pożyczki	100	150	188
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 168	82	417
– sprzedaż udziałów i akcji	530	50	417
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe	133	0	0
– spłata pożyczek	505	32	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	15 414	1 494	1 108
– udziały i akcje	14 112	530	451
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	932	189	0
– obligacje skarbowe	0	189	0
– udzielone pożyczki	370	775	657
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.12.2003												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji/ 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 dostarczania oprogramowania Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego	jednostka zależna	praw własności	10.02.2000 r.	3 677	0	3 677	50,00%	50,00%	0
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 r.	3 570	0	3 570	56,04%	61,6%	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999 r.	80	0	80	80%	80%	0
4	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001 r.	500	0	500	59,95%	59,95%	0
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. I 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998 r.	45	0	45	30,00%	30,00%	0

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe				
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	28 244	300	0	18 793	9 131	(55)	9 683	13 710	0	12 814	15 258	0	15 258	42 446	101 450	0	2 500
2	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	3 035	6 370	0	113	(3 448)	(1 874)	(1 574)	4 118	16	3 851	3 410	0	3 410	7 154	3 110	0	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	439	100	0	6	333	0	333	1223	0	1223	678	0	678	1663	3313	0	0
4	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 483	834	0	261	1 388	0	1388	354	0	354	1 483	0	1 483	2 838	3 787	0	0
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	(187)	150	0	0	(336)	(843)	507	1 709	0	1 534	1 030	24	1 006	1 522	2 726	0	0

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.12.2002												
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/ znaczącego wpływu
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów	Doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczania oprogramowania Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego	jednostka zależna	pełna	10.02.2000 r.	3 677	0	3 677	50,00%	50,00%	
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 r.	3 570	0	3 570	56,04%	61,6%	
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999 r.	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 r.	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 eletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998 r.	45	0	45	30,00%	30,00%	

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe				
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	22 748	300	0	15 311	7 173	(257)	7 144	16 508	0	15 785	15 344	0	15 344	40 342	129 648	0	2 600
2	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	4 609	6 370	0	0	(1 761)	(1 874)	113	1 449	0	1 402	2 544	0	2 544	6 058	18 883	0	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	106	100	0	0	6	(704)	710	4 286	670	3 481	3 187	0	3 187	4 393	6 522	0	0
4	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1 095	834	0	130	131	0	131	354	0	354	312	0	312	1 249	1 545	0	0
5	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	(693)	150	0	0	(843)	82	(925)	1 588	0	1 224	306	24	282	894	4 646	0	0



Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.05.2001												
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 dostarczania oprogramowania Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego	jednostka zależna	pełna	10.02.2000 r.	3 677	0	3 677	50,00%	50,00%	
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 r.	3 570	0	3 570	56,04%	61,6%	
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999 r.	80	0	80	80%	80%	
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	19.01.1998 r.	45	0	45	30,00%	30,00%	

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe				
1	COMP Rzeszów Spółka Akcyjna	13 519	300	0	8 936	4 282	(212)	4 494	4 396	0	3 807	5 115	0	5 115	18 354	61 037		300
2	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	4 496	6 370	0	0	(1 874)	(1 019)	(855)	4 635	0	4 628	1 199	0	1 199	9 131	1 788	0	0
3	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	(604)	100	0	0	(740)	(352)	(352)	2 177	100	2 077	537	0	537	1 684	2 365	0	0
4	TecLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	231	150	0	143	(62)	23	(85)	1 139	159	980	596	177	419	1 370	3 042	0	0

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) w walucie polskiej	15 044	717	451
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	0	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>15 044</b>	<b>717</b>	<b>451</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>932</b>	<b>189</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	932	189	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	22	0	0
– wartość na początek okresu	189	0	0
– wartość według cen nabycia	910	150	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	<b>14 112</b>	<b>530</b>	<b>451</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	14 112	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	2 592	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	3 677	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne (udziały) – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	530	451
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	530	451
– wartość według cen nabycia	0	530	451
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
– wartość na początek okresu	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia razem	4 587	680	451
Wartość na początek okresu razem	189	530	451
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	2 592	0	0
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>15 044</b>	<b>719</b>	<b>451</b>

Ograniczenia w prawach własności: zastaw na obligacjach Skarbu Państwa na kwotę 885 tys. zł na rzecz PZU S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji ubezpieczeniowych.

<b>Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) w walucie polskiej	370	775	657
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>370</b>	<b>775</b>	<b>657</b>

<b>Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
Dziela sztuki	137	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) Stan na początek okres, w tym:	0	0	0
b) Zwiększenia	157	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	157	0	0
c) zmniejszenia	20	0	0
– sprzedaż	20	0	0
d) Stan na koniec okresu	137	0	0

<b>Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) w walucie polskiej	137	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	775	45	0
– korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	161	0	0
1a. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach (z tego)	936	45	0
a) odniesionych na wynik finansowy	936	45	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	790	936	45
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	383	744	45
– rezerwa na koszty operacyjne	188	744	45
– rezerwa na koszty kontraktów	174	0	0
– rezerwa na koszty gwarancji	21	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	407	0	0
– strata podatkowa	407	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	192	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
– zmiana stawek podatkowych	0	0	0
– powstanie straty podatkowej	0	0	0

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
– inne środki trwałe	0	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>929</b>	<b>45</b>	<b>0</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	565	0	0
– rozwiązana rezerwa na koszty operacyjne	565	45	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	211	0	0
– rozwiązana rezerwa na stratę podatkową za lata 99/00 i 00/01	193	0	0
– rozwiązana rezerwa na wynagrodzenia	18	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	153	0	0
– zmiana metody konsolidacji	153	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
– odwrócenie różnic przejściowych	0	0	0
– zmiana stawek podatkowych	0	0	0
– odpisanie aktywów z tyt. odroczonego podatku doch.	0	0	0
– wykorzystanie straty podatkowej	0	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>797</b>	<b>936</b>	<b>45</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	644	936	45
b) odniesionych na kapitał własny	153	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	110	40	0
– przyszłe koszty kontraktów	110	40	0
b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	43	0	0
– odsetki	43	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>153</b>	<b>40</b>	<b>0</b>

### Nota 7. Zapasy

<b>Zapasy</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) materiały	368	331	1 401
b) półprodukty i produkty w toku	106	417	554
c) produkty gotowe	55	354	2
d) towary	6 281	7 705	3 848
e) zaliczki na dostawy	256	341	1 415
<b>Zapasy razem</b>	<b>7 066</b>	<b>9 148</b>	<b>7 220</b>

Ograniczenia w prawach własności: zastaw rejestrowy na zapasach towarów do kwoty 5 000 tys. zł na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu umowy o limit wierzytelności.

### Nota 8. Należności krótkoterminowe

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) Od jednostek powiązanych	872	46	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	872	46	0
– do 12 miesięcy	872	46	0
– inne	0	0	0
– dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) Od pozostałych jednostek	19 750	40 976	25 829
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	19 211	39 597	23 426
– do 12 miesięcy	19 053	39 597	23 426
– powyżej 12 miesięcy	158	0	0
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	239	373	307
– inne	126	955	2 096
– dochodzone na drodze sądowej	174	51	0

Należności krótkoterminowe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
Należności krótkoterminowe netto razem	20 622	41 022	25 829
c) Odpisy aktualizujące wartość należności	1 051	617	166
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>21 673</b>	<b>41 639</b>	<b>25 995</b>

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	872	46	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	872	46	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
b) inne, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	872	46	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem</b>	<b>872</b>	<b>46</b>	<b>0</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
Stan na początek okresu	617	166	34
a) zwiększenia (z tytułu):	494	722	132
– utworzenie odpisu aktualizującego	494	722	132
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie	25	1	0
d) rozwiązanie	35	270	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 051</b>	<b>617</b>	<b>166</b>

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2002	31.12.2003	31.05.2001
a) w walucie polskiej	21 673	41 639	25 995
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>21 673</b>	<b>41 639</b>	<b>25 995</b>

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) do 1 miesiąca	6 245	22 446	14 969
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 920	15 455	6 412
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	233	173	205
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	422	425	164
e) powyżej 1 roku	655	75	0
f) należności przeterminowane	2 200	1 239	1 689
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	20 675	39 813	23 439
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	592	170	13
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>20 083</b>	<b>39 643</b>	<b>23 426</b>

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) do 1 miesiąca	583	825	685
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	296	414	375
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	237	0	416
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	422	0	213
e) powyżej 1 roku	662	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	2 200	1 239	1 689
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	592	170	13
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>1 608</b>	<b>1 069</b>	<b>1 676</b>

#### Nota 9. Należności krótkoterminowe – odpisy aktualizujące

Należności sporne brutto: 209 tys. zł, odpis aktualizujący: 35 tys. zł. Nie dokonano odpisu na kwotę 174 tys. zł.

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto: 872 tys. zł, nie utworzono odpisów aktualizujących, gdyż należności są bieżące.

Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych (bez spornych na drodze sądowej) – brutto: 19 541 tys. zł – utworzono łącznie odpis aktualizujący na należności zagrożone brakiem spłaty na kwotę 1 016 tys. zł.

#### Nota 10. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) w jednostkach zależnych	1 328	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	1 328	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	338	406	485
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	338	406	485
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	1 080	668	1 741

<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
– udziały lub akcje	0	0	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
– dłużne papiery wartościowe	0	0	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
– udzielone pożyczki	1 080	668	1 741
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
<b>g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>6 037</b>	<b>17 183</b>	<b>7 728</b>
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 037	17 183	7 728
– inne środki pieniężne	0	0	0
– inne aktywa pieniężne	0	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>8 783</b>	<b>18 257</b>	<b>9 954</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0



Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
– wartość godziwa	0	0	0
– wartość rynkowa	0	0	0
– wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia razem	0	0	0
Wartość na początek okresu razem	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0	0
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) w walucie polskiej	2 746	1 074	2 226
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>2 746</b>	<b>1 074</b>	<b>2 226</b>

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) w walucie polskiej	6 007	17 170	7 656
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	30	13	72
b1. jednostka/waluta w tys. USD.....	1	1	18
tys. zł	3	5	72
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	6	2	0
tys. zł	27	8	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>6 037</b>	<b>17 183</b>	<b>7 728</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
– lokaty pow 3 miesięcy	1 340	3 866	0
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe razem</b>	<b>1 340</b>	<b>3 866</b>	<b>0</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) w walucie polskiej	1340	3 866	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe razem</b>	<b>1340</b>	<b>3 866</b>	<b>0</b>

**Nota 11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 248	3 866	4 038
– ubezpieczenia	96	374	222
– nowe uruchomienia	948	377	3 779
– pozostałe	204	139	37
b) Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	542
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 248</b>	<b>890</b>	<b>4 580</b>

**Nota 12. Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów**

Odpisy na aktualizację zapasów – 905 tys. zł

Odpisy aktualizujące należności – 494 tys. zł

**Nota 13. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na dzień 31.12.2003								
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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	Brak	1 260 000	3 150 000	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
D	imienne	3 głosy na akcję	Brak	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998	Nabycia
E	imienne	3 głosy na akcję	Brak	210 870	527 175	Aport	10.02.2000	Nabycia
F	imienne	3 głosy na akcję	Brak	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000	Nabycia
G	zwykłe	brak	Ograniczenie sprzedaży po wejściu na giełdę (1 rok)	91 388	228 470	Gotówka	03.11.2003	Nabycia
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>3 931 188</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>9 827 970</b>			

Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na 31.12. 2002								
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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	Brak	1 260 000	3 150 000	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
D	imienne	3 głosy na akcję	Brak	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998	Nabycia
E	imienne	3 głosy na akcję	Brak	210 870	527 175	Aport	10.02.2000	Nabycia
F	imienne	3 głosy na akcję	Brak	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000	Nabycia
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>3 839 800</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>9 599 500</b>			

Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na dzień 31.05.2001								
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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	Brak	1 260 000	3 150 000	Aport	12.06.1997	Nabycia
C	zwykłe	brak	Brak	321 430	803 575	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
D	imienne	3 głosy na akcję	Brak	1 250 000	3 125 000	Gotówka	18.12.1998	Nabycia
E	imienne	3 głosy na akcję	Brak	210 870	527 175	Aport	10.02.2000	Nabycia
F	imienne	3 głosy na akcję	Brak	750 000	1 875 000	Gotówka	10.02.2000	Nabycia
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>3 839 800</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>9 599 500</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł</b>								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2003 r.						
Akcjonariusze	Akcje			Głosy		
	Seria	Ilość (szt.)	Wartość (w tys. zł)	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Polish Enterprise Fund	D**	1 250 000	3 125	32%	3 750 000	27%
	F**	750 000	1 875	19%	2 250 000	16%
	C	170 903	427	4%	512 709	4%
Jacek Papaj ***	A*	42 750	107	1%	213 750	2%
	B*	1 260 000	3 150	32%	6 300 000	45%
	C	1 092	2 730	0%	1 092	0%
	E**	210 870	527	5%	632 610	5%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A*	4 750	11 875	0%	23 750	0%
	C	150 527	376	4%	150 527	1%
	G	91 388	228	2%	91 388	0%

\* akcje imienne uprzywilejowane – na jedną akcję przypada 5 głosów

\*\* akcje imienne uprzywilejowane – na jedną akcję przypadają 3 głosy

\*\*\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

#### Nota 14. Akcje własne

Akcje (udziały) własne				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
12 000	30	30	Utworzone w serii G dla kluczowych pracowników firmy i objęte poprzez utworzenie kapitału rezerwowego na ich nominalną wartość	Dla członka zarządu, który miał być przyjęty do spółki, lub dla innych pracowników Spółki

#### Nota 15. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 119	11 000	11 290
b) utworzony ustawowo	1 647	6 514	3 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	1 143
d) inny	0	3 960	944
e) z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	0	307	0
f) Korekta konsolidacyjna	0	1 307	0
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>12 766</b>	<b>23 088</b>	<b>16 650</b>

#### Nota 16. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych + inwestycji	21	164	327
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0	0

– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>21</b>	<b>164</b>	<b>327</b>

**Nota 17. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
– wpłata przeznaczona na podstawowy kapit. zarejestrowany w 2004 r.	30	0	0
– wpłata przeznaczona na umorzenie akcji własnych	1 090	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>1 120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 18. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego**

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
- odpis – korekta związana z innym okresem obrachunkowym spółki zależnej	0	1 735	0
- wypłacona zaliczka na dywidendę ze spółki zależnej	0	0	600
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego razem</b>	<b>0</b>	<b>1 735</b>	<b>600</b>

**Nota 19. Kapitały mniejszości**

Zmiana stanu kapitałów mniejszości	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
Stan na początek okresu	14 929	9 206	6 932
a) zwiększenia (z tytułu)	2 292	5 723	2 720
– udział w zyskach	2 292	5 723	2 720
b) zmniejszenia (z tytułu)	14804	0	446
– udział w stratach	692	0	0
– zmiana metody konsolidacji	14112	0	0
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>2 417</b>	<b>14 929</b>	<b>9 206</b>

**Nota 20. Ujemna wartość firmy**

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	244	416	969
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>244</b>	<b>416</b>	<b>969</b>

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	1141	1 141	861
b) zwiększenia (ujemna wartość firmy powstała w grupie Comp Rzeszów)	0	0	280
c) zmniejszenia	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	1141	1 141	1 141
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	725	172	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (umorzenie)	172	273	172
– korekta odpisu	0	280	
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	897	725	172
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	244	416	969

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

**Nota 21. Rezerwy**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	304	485	251
– korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	(131)	0	0
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach, w tym:	173	485	251
a) odniesionej na wynik finansowy	173	485	251
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	28	145	234
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	28	0	0
– zarachowanych odsetek	18	109	45
– dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	10	0	0
– inne	0	0	0
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0	36	189
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
– aktualizacja wyceny gruntów	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	170	457	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	142	457	0
– inne zrealizowane przejściowe różnice	142	457	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	28	0	0
– korekty konsolidacyjne – wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	28	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	31	173	485
a) odniesionej na wynik finansowy	31	173	485
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
– aktualizacja wyceny gruntów	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) stan na początek okresu	634	0	0
– rezerwa na inne zobowiązania w spółce zależnej	634	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	634	0
– rezerwa na inne zobowiązania utworzona w spółce zależnej	0	634	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	(634)	0	0
– zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	(634)	0	0
e) stan na koniec okresu	0	634	0
– rezerwa na inne zobowiązania w spółce zależnej	0	634	0

## Nota 22. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	268	0	0

– kredyty i pożyczki	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– umowy leasingu finansowego	268	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
– kaucje dotyczące inwestycji	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	268	0	0
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) w walucie polskiej	268	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek 2003 rok – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
		0							

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek 2002 rok – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
		0							

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – rok 2001 – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
		0							



**Nota 23. Zobowiązania krótkoterminowe**

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
– przejęcie długu	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	765	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	765	0	0
– do 12 miesięcy	765	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0	0	0
– do 12 miesięcy	0	0	0

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– inne (wg rodzaju)	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	17 164	36 598	25 005
– kredyty i pożyczki, w tym:	1 636	4 487	9 084
– długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
– z tytułu dywidend	0	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
– zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0	0	0
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	12 272	23 166	11 941
– do 12 miesięcy	12 272	23 166	11 941
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	25	540	0
– zobowiązania wekslowe	0	0	0
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 149	7 832	3 417
– z tytułu wynagrodzeń	2	333	319
– inne (wg rodzaju)	80	240	244
– przelew wierzytelności	0	0	0
– zobowiązania wobec współpracowników	80	178	13
– zatrzymane kaucje gwarancyjne	0	0	0
– dostawy i usługi niezafakturowane	0	62	231
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	197	355	154
– ZFŚS	197	355	154
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>18 126</b>	<b>36 953</b>	<b>25 159</b>

<b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) w walucie polskiej	15 656	34 991	21 523
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 470	1 962	3 481
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	10	34	857
tys. zł	45	136	3 435
b2. jednostka/waluta w tys. USD	648	475	14
tys. zł	2 425	1 826	46
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>18 126</b>	<b>36 953</b>	<b>25 004</b>

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2003**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	tys. zł				
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	417	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,70%	15.06.2004 r.	Cesja wierzytelności z kontraktu.	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa ul. Postępu 15	1 000	431	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	09.09.2004 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	750	530	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,4%	31.03.2005 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	0	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 1,5%	30.07.2004 r.	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.	

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	tys. zł				
Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A. I O/Wrocław	Wrocław, ul. Powstańców Śl. 9	350	258	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 3,5%	07.05.2004 r.	Weksel in blanco z klauzulą „bez protestu” poręczony przez COMP S.A. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym w BPH PBK S.A. Stałe wypłaty na rachunek bieżący w BPH PBK S.A.	

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2002**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	tys. zł				
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	1 448	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,70%	15.06.2004 r.	Cesja wierzytelności z kontraktu.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	500	-	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	31.03.2003 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	2 565	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	30.07.2003 r.	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.	
Nordea Bank Polska SA	Gdynia, ul. Kielecka 2	1 000	474	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 2%	30.09.2003 r.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.05.2001**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	tys. zł				
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Chałubińskiego 8	200	0	2% miesięcznie	2.03.2002 r.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	
BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	500	224	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	31.03.2004 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	1 000	702	WIBOR dla depozytów jednorocznych+ marża 1,5%	18.09.2001 r.	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	
BWE S.A. II Oddział w Warszawie	Warszawa al. Szucha 9	4 200	3 988	19,46% p.a.	30.06.2001 r.	Przewłaszczenie wyposażenia, przewłaszczenie towarów w magazynie. Cesja wierzytelności. Weksel własny z deklaracją wekslową. Pełnomocnictwo do rachunku BWE i BRE	
BWE S.A. O/ Wrocław	Wrocław ul. Sudecka 95/97	4 250	2 879	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża 3,0%	31.10.2001 r.	Cesja należności z kontraktu z Ministerstwem Zdrowia. Poręczenie COMP S.A. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach Spółki w BWE S.A. i PEKAO S.A. Weksel in blanco.	

**Nota 24. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 208	2 099	787
– długoterminowe (wg tytułów)	150	0	0
– rezerwa na koszty gwarancji / kontraktów	150	0	0
– krótkoterminowe (wg tytułów)	2 058	2 099	787
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	268	323	91
– rezerwa na koszty materiałów serwisowych	0	0	626
– rezerwa na koszty usług obcych	102	37	0
– rezerwa na dodatkowe wynagrodzenia	723	1 200	70
– pozostałe	965	539	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 616	10 302	77
– długoterminowe (wg tytułów)	4 157	4 028	0
środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, prac rozwojowych	3 190	4 028	0
wycena kontraktów długoterminowych	967	0	0
– krótkoterminowe (wg tytułów)	459	6 274	77
– usługi rozliczane w czasie	227	0	0
– wycena kontraktów budowlanych (długoterminowych)	0	6 213	0
– inne	232	61	77
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>6 824</b>	<b>12 401</b>	<b>864</b>

**Nota 25. Należności i zobowiązania warunkowe**

<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.05.2001</b>
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 084	1 683	1 135
– na rzecz jednostek zależnych	2 084	1 683	1 135
– na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
– na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0	0	0
– na rzecz jednostek zależnych	0	0	0
– na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
– na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych razem</b>	<b>2 084</b>	<b>1 683</b>	<b>1 135</b>

## 8.2.5.2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

**Nota 26. Przychody ze sprzedaży produktów**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
– produkty	6 586	91 706	49 259
– w tym: od jednostek powiązanych	243	0	0
– usługi	26 742	55 742	10 826
– w tym: od jednostek powiązanych	499	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>33 328</b>	<b>147 448</b>	<b>60 085</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>742</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura terytorialna)	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) kraj	33 328	147 448	60 085
– w tym: od jednostek powiązanych	499	0	0
b) eksport	0	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>33 328</b>	<b>147 448</b>	<b>60 085</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>742</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 27. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
– sprzedaż towarów	50 383	85 561	87 256
– w tym: od jednostek powiązanych	214	0	0
– rodzaj działalności	0	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>50 383</b>	<b>85 561</b>	<b>87 256</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>214</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) kraj	50 383	85 561	87 256
– w tym: od jednostek powiązanych	214	0	0
b) eksport	0	0	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>50 383</b>	<b>85 561</b>	<b>87 256</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>214</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 28. Koszty rodzajowe**

Koszty według rodzaju	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) amortyzacja	2 808	8 567	4 287
b) zużycie materiałów i energii	1 928	46 190	15 453
c) usługi obce	14 165	34 855	18 348
d) podatki i opłaty	341	1 571	974
e) wynagrodzenia	9 195	47 454	23 115
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 421	6 171	3 512
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 905	7 538	5 789
– podróże służbowe	207	2 790	0
– ryczałty	51	234	0
– ubezpieczenia	286	640	0
– reklama	723	2 606	0
– inne	1 638	1 268	5 789
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>32 763</b>	<b>152 346</b>	<b>71 478</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 148	2 136	(3 132)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(9 605)	(8 940)	(2 981)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(13 491)	(35 996)	(24 371)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 815	109 546	40 994

**Nota 29. Pozostałe przychody operacyjne**

Inne przychody operacyjne	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 244	150	0
– rozwiązanie rezerwy na należności	35	0	0
– rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty	1 209	150	0
b) pozostałe, w tym:	333	1 406	3 529
– zwrócone, umorzone podatki (odszkodowania)	75	475	0
– otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	19	24	20
– przedawnione zobowiązania	20	19	0
– z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0	17	69
– sprzedaż oprogramowania (darowizna środków trwałych)	64	41	116
– rozliczenie kontraktu KBN – projekty	0	0	2 532
– inne	155	830	792
<b>Inne przychody operacyjne razem</b>	<b>1 577</b>	<b>1 556</b>	<b>3 529</b>

**Nota 30. Pozostałe koszty operacyjne**

Inne koszty operacyjne	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) utworzone rezerwy	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 326	4 075	3 121
– koszty likwidacji środków trwałych	11	0	1
– darowizny	355	868	223
– odpisane należności	42	260	15
– koszty likwidacji zapasów	47	141	27
– szkody, naprawa powypadkowa	718	1 759	0
– koszty kontraktu KBN	0	0	2 532
– inne	153	1 047	323
<b>Inne koszty operacyjne razem</b>	<b>1 326</b>	<b>4 075</b>	<b>3 121</b>

1. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe – 494 tys. zł – występuje duże ryzyko niespłacenia należności przez dłużników.
2. Odpisy aktualizujące stan zapasów – 905 tys. zł – trwała utrata wartości niektórych składników zapasów.

**Nota 31. Przychody finansowe**

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 250	0	0
– od jednostek zależnych	2 250	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>2 250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) z tytułu udzielonych pożyczek	212	218	702
– od jednostek powiązanych, w tym:	80	0	0
– od jednostek zależnych	35	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	45	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
– od pozostałych jednostek	132	218	702
b) pozostałe odsetki	124	2 204	951
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0

– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od jednostki dominującej	0	0	0
– od pozostałych jednostek	124	2 204	951
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>336</b>	<b>2 422</b>	<b>1 653</b>

Inne przychody finansowe	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) dodatnie różnice kursowe	232	28	132
– zrealizowane	178	28	64
– niezrealizowane	54	0	68
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	460	19	508
<b>Inne przychody finansowe razem</b>	<b>692</b>	<b>47</b>	<b>640</b>

**Nota 32. Koszty finansowe**

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	168	1 144	207
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– dla jednostek zależnych	0	0	0
– dla jednostek współzależnych	0	0	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– dla znaczącego inwestora	0	0	0
– dla jednostki dominującej	0	0	0
– dla innych jednostek	168	1 144	207
b) pozostałe odsetki	250	700	116
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	114	0
– dla jednostek zależnych	0	0	0
– dla jednostek współzależnych	0	0	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0	114	0
– dla znaczącego inwestora	0	0	0
– dla jednostki dominującej	0	0	0
– dla innych jednostek	250	586	116
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>418</b>	<b>1 844</b>	<b>323</b>

Inne koszty finansowe	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe	0	0	0
– zrealizowane	0	0	0
– niezrealizowane	0	0	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	1 236	0
Rezerwa na zagrożoną pożyczkę dla kontrahenta	0	1 215	0
Rezerwa na nieściągalną pożyczkę od pracownika	0	21	0
c) pozostałe, w tym:	141	256	797
– prowizje od kredytów bankowych	0	0	0
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>141</b>	<b>1 492</b>	<b>797</b>

**Nota 33. Wynik na sprzedaży udziałów lub akcji jednostek powiązanych**

<b>Wynik na sprzedaży udziałów lub akcji jednostek powiązanych w przypadku niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>
Nie dotyczy

**Nota 34. Zyski nadzwyczajne**

Zyski nadzwyczajne	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) losowe	0	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	40	205	136
– odszkodowania z tytułu szkód w majątku	40	205	136
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>40</b>	<b>205</b>	<b>136</b>

**Nota 35. Straty nadzwyczajne**

Straty nadzwyczajne	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) losowe	0	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	40	225	141
– koszty napraw powypadkowych	40	225	141
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>40</b>	<b>225</b>	<b>141</b>

**Nota 36. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy bieżący	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto	8 951	12 010	12 377
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(535)	5 718	2 333
– koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 969	4 024	1 674
– koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	(2 100)	(361)	(781)
– przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	(4 692)	(1 361)	(454)
– przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	530	75	94
– pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	759	5 216	2 254
– przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	0	(1 836)	(454)
– inne	0	(39)	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 416	17 728	14 710
4. Odliczenia od dochodu	(877)	(538)	(216)
– darowizny i inne odliczenia	(292)	(112)	(216)
– straty	(585)	(426)	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odlicz.	7 540	17 190	14 494
6. Podatek dochodowy według stawki	2 037	4 835	4 962
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 037	4 835	4 962
– wykazany w rachunku zysków i strat	2 037	4 835	4 962
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0	0
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych – pasywa	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych – aktywa	(129)	(860)	(10)
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych – pasywa	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych – aktywa	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
– inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0	0
–	0	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczony razem</b>	<b>(129)</b>	<b>(860)</b>	<b>(10)</b>

Łączna kwota podatku odroczonego	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
– ujętego w kapitale własnym	0	0	0
– ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0	0

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący:	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
– działalności zaniechanej	0	0	0
– wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0	0



**Nota 37. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia wyniku finansowego**

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
–	0	0	0
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 38. Zysk/strata netto**

Zysk (strata) netto	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	6 332	(2 580)	4 405
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	2 808	5 717	1 787
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	208	(39)	0
e) korekty konsolidacyjne	563	(597)	(1 006)
<b>Zysk (strata) netto z konsolidacji</b>	<b>9 911</b>	<b>2 501</b>	<b>5 186</b>

## 8.2.5.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

**Nota 39.**

Środki pieniężne	31.12.2003	31.12.2002	31.05.2001
Środki pieniężne na początek okresu	17 183	7 728	10 714
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 037	20 737	7 728
– korekty związane ze zmianą zakresu konsolidacji i ustawy o rachunkowości	0	(3 554)	0
Środki pieniężne na koniec okresu po korektach	6 037	17 183	7 728

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	2003 rok bieżący	2001/2002 rok poprzedni	2000/2001 rok poprzedni
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 911</b>	<b>2 501</b>	<b>5 186</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(5 336)</b>	<b>24 312</b>	<b>(6 069)</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(69)	5 495	2 239
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(2 799)	39	0
3. Amortyzacja	2 636	8 458	4 835
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 156)	98	(708)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(278)	34	(176)
7. Zmiana stanu rezerw	(114)	1 706	(10)
8. Zmiana stanu zapasów	1 172	(775)	(2 637)
9. Zmiana stanu należności	4 394	(17 777)	(55)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(559)	19 652	(7 303)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 298)	15 501	(3 006)
12. Inne korekty	(1 265)	(8 119)	752
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>4 575</b>	<b>26 813</b>	<b>(883)</b>

Na kwotę pozostałych korekt w 2003 r. składają się (w tys. zł):

odpis dotacji (niepieniężny)	(838)
odpis aktualizujący wartość środków trw. w budowie	(180)
inne	(247)
<b>RAZEM</b>	<b>(1 265)</b>

Na kwotę pozostałych korekt w 2002 r. składają się (w tys. zł):

korekta przychodów przyszłych okresów o wartość dotacji z KBN	(4 028)
korekta zobowiązań o fundusze celowe z zysku netto	(1 040)
memoriałowo naliczone przychody do kontraktu handlowego	(395)
odniesione na kapitał własny zob. wobec US – dec. pokontrolna VAT	(414)
memoriałowo nal. przychody – rozl. kontraktu KBN	(475)
korekta zob. o utworzony z zysku odpis na ZFŚS	(350)
inne	(1 417)
<b>RAZEM</b>	<b>(8 119)</b>

## Informacja o segmentach działalności

Opis pozycji	Administracja	Telekomunikacja	Przemysł i Transport	Finanse i Bankowość	Media	Śłużba zdrowia	Pozostale	Razem
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	36 194	29 227	9 607	3 796	1 459	1 349	2 080	83 712
Koszty segmentu - bezpośrednie koszty sprzedaży (sprzedaż klientom zewnętrznym)*								
Wynik segmentu (+zysk)/(-strata)*								
Przychody nie przypisane segmentom								5 901
Koszty nie przypisane segmentom								28 387
Wynik finansowy netto (+zysk)/(-strata)								7 042
Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		209		2 591				2 800
Zyski/straty mniejszości								69
Wynik finansowy netto (+zysk)/(-strata)								9 911
Opis pozycji	Administracja	Telekomunikacja	Przemysł i Transport	Finanse i Bankowość	Media	Śłużba zdrowia	Pozostale	Razem
Aktywa segmentu	28 787	23 246	7 641	3 019	1 160	1 073	1 654	66 581
Pozostałe aktywa nie przypisane segmentom	345	278	92	36	14	13	20	798
Aktywa ogółem	29 132	23 524	7 733	3 055	1 174	1 086	1 674	67 379
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				1 525				
Pasywa segmentu	26 707	21 566	7 089	2 801	1 077	995	1 535	61 770
Pozostałe pasywa nie przypisane segmentom	2 425	1 958	644	254	98	90	139	5 609
Pasywa ogółem	29 132	23 524	7 733	3 055	1 174	1 086	1 674	67 379
Opis pozycji	Administracja	Telekomunikacja	Przemysł i Transport	Finanse i Bankowość	Media	Śłużba zdrowia	Pozostale	Razem
Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia aktywów)	604	487	160	63	24	22	35	1 396
Amortyzacja	2 285	1 845	606	240	92	85	131	5 285
Inne koszty niepieniężne	955	771	254	100	39	36	55	2 209

\* Dane wartościowe w zakresie kosztów segmentu oraz wyniku segmentu zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

## 8.2.5.4 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 8.2.5.4.1. Informacje o instrumentach finansowych

Na dzień 31 grudnia 2003 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe:

## 1. Podstawowa charakterystyka posiadanych instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
a) zakres i charakter instrumentu	krótkoterminowe lokaty bankowe	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe	3 pożyczki długoterminowe, 7 pożyczek krótkoterminowych i 7 z ZFŚS
b) cel nabycia lub wystawienia instrumentu	zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	gł. finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników
c) 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
d) suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od terminu spłaty
e) 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
f) 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
g) cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
h) możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak
i) ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	x	x	najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna
j) dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
k) ww. informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
l) inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	brak
m) rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

## 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.
- Wartość godziwą lokat stanowi ich kwota nominalna powiększona o naliczone odsetki.
- Pożyczki udzielone wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Skutki przeszacowania instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

#### 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)

#### 5. Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2003 r. ryzyko stopy procentowej dotyczyło inwestycji krótkoterminowych.

#### 6. Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem kredytowym

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

##### 8.2.5.4.2 Informacje dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, dla których brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2003 Grupa nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

##### 8.2.5.4.3 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.

##### 8.2.5.4.4. Informacje dotyczące umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Na dzień 31 grudnia 2003 spółki Grupy nie były stroną takiej umowy.

##### 8.2.5.4.5 W okresie do 31 grudnia 2003 r. nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

##### 8.2.5.4.6 W okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. Grupa zmieniła stan rezerw aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

Rozwiązano rezerwę na utratę wartości inwestycji w związku z jej ponownym podjęciem – 443 tys. zł.

##### 8.2.5.4.7 Odsetki od pożyczek udzielonych

1. Naliczone i zrealizowane do 31 grudnia 2003	0 tys. zł
2. Naliczone i niezrealizowane do 31 grudnia 2003	70 tys. zł
Saldo naliczonych i niezrealizowanych odsetek wynosi,	70 tys. zł
w tym wymagalnych:	
– do 3 m-cy	0 tys. zł
– powyżej 3 m-cy do 12 m-cy	70 tys. zł
– powyżej 12 m-cy	0 tys. zł

##### 8.2.5.4.8 Wartość odsetek, które nie zostały zrealizowane, od pożyczek udzielonych, na które dokonano odpisów aktualizujących, naliczonych w okresie do 31 grudnia 2003 wyniosła 70 tys. zł.

Nie utworzono odpisów aktualizujących.

8.2.5.4.9 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych – nie dotyczy

8.2.5.4.10 Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe wynika ze struktury kapitału spółki, tj. z proporcji, w jakiej spółka Grupy 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.

8.2.5.4.11 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania – nie wystąpiło

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

1. Na 31 grudnia 2003 roku Grupa 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.

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni	31.05.2001 rok poprzedni
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>7 885</b>	<b>2 432</b>	<b>1 554</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 084	1 683	1 135
– poręczenie kredytu dla RADCOMP	350	0	1 135
– poręczenie kontraktu – RADCOMP	1 483	1 432	0
– poręczenie leasingu dla RADCOMP	251	251	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 801	749	419
– gwarancje bankowe	0	0	217
– gwarancja przetargowa	0	0	202
– gwarancje zabezpieczone weksłami	1 416	416	0
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu	4 385	332	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– urządzenia demonstracyjne	4	0	0
– umowa leasingowa	56	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	7 945	2 432	1 554

Nie udzielono innych poręczeń, gwarancji lub tym podobnych żadnym jednostkom.

3. Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
4. Do 31 grudnia 2003 r. Grupa nie zaniechała żadnej istotnej działalności i nie przewiduje zaniechania w bieżącym roku.
5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby prezentuje poniższa tabela.

Wyszczególnienie	2003	2001/2002
Środki trwałe	3	0
Inwestycje w obcych środkach trwałych	0	12
Programy komputerowe	500	770
Prace badawczo-rozwojowe	1 456	1 105

Odpisy aktualizujące	(180)	(623)
<b>Razem</b>	<b>1 779</b>	<b>1 264</b>

6. Od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2,4 mln zł. Grupa nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

Spółka	2003	2001/2002
<b>Razem spółka COMP S.A.</b>		
<b>Aktywa trwale, w tym:</b>	<b>2 421,8</b>	<b>3 464,4</b>
Inwestycje kapitałowe, w tym:	820,0	689,4
Akcje		500,0
Obligacje	820,0	189,4
Środki trwale i wnip	999,8	1 143,0
Prace badawczo-rozwojowe	602,0	1 632,0

W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku Grupa nie planuje bezpośrednich wydatków na ochronę środowiska.

- 7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2003 roku to transakcje zawierane w ramach normalnej działalności gospodarczej. Poniżej znaczące transakcje:
- Dostawy urządzeń kryptograficznych od firmy PACOMP Sp. z o.o. – 2 293 tys. zł.
  - Realizacja prac badawczo-rozwojowych przez TechLab2000 Sp. z o.o. na zlecenie COMP S.A. – 711 tys. Zł.
  - Udzielone pożyczki i zaliczki (COMP S.A. spółkom powiązanym) 2 570 tys. zł, w tym:
    - \* PACOMP Sp. z o.o. 670 tys. zł,
    - \* RADCOMP S.A. 600 tys. zł,
    - \* TechLab2000 Sp. z o.o. 338 tys. zł,
    - \* PACOMP Sp. z o.o. (zaliczka) 962 tys. zł.

- 7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych:

Nazwa spółki	% posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Kapitał akcyjny /udziałowy spółki	Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2003	Wartość udziałów COMP S.A. w kapitale	Wynik netto za rok 2003
PACOMP Sp. z o.o.	80,0%	80,0%	100	439	80	333
RADCOMP SA	56,0%	61 6%	6 370	3 036	3 570	(1 574)
TechLab2000 Sp. z o.o.	30,0%	30,0%	150	(187)	45	507
TORN Sp. z o.o.	59,9%	59,9%	834	2 483	500	1 388
Comp Rzeszów S.A.	50,0%	50,0%	300	28 761	150	10 144

**Wzajemne inwestycje długoterminowe oraz należności długoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)**

Nazwa spółki	Comp S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Udziały lub akcje	7 872	0	0	0	0	0	7 872
2. Inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 872</b>
1. Należności długoterminowe:	318	0	0	0	0	0	318
z tego, o terminie spłaty:							
– do 1 roku	318	0	0	0	0	0	318
– od 1 do 5 lat	0	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0	0

## Wzajemne należności krótkoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	2 163	0	609	22	709	0	3 503
– do 12 miesięcy brutto	2 163	0	609	22	690	0	3 484
– rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
– należności netto	2 163	0	609	22	690	0	3 484
– powyżej 12 miesięcy brutto	0	0	0	0	19	0	19
– rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
– należności netto	0	0	0	0	19	0	19
2. Inne, w tym: udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 002	0	0	0	0	0	2 002
– rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
– należności netto	2 002	0	0	0	0	0	2 002
<b>Razem</b>	<b>4 165</b>	<b>0</b>	<b>609</b>	<b>22</b>	<b>709</b>	<b>0</b>	<b>5 505</b>

## Wzajemne zobowiązania długoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	318	0	0	318
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>318</b>
z tego, o terminie spłaty:	0	0	0	318	0	0	318
– do 1 roku	0	0	0	0	0	0	0
– od 1 do 3 lat	0	0	0	318	0	0	318
– od 3 do 5 lat	0	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0	0

## Wzajemne zobowiązania krótkoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo (tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Z tytułu dostaw i usług	2 088	0	7	2 102	1	2	4 200
– do 12 miesięcy	2 088	0	7	1 863	0	2	3 960
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	239	0	0	240
2. Inne	0	0	670	833	0	0	1 503
<b>Razem</b>	<b>2 088</b>	<b>0</b>	<b>677</b>	<b>2 935</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>5 703</b>

## Przychody z wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi kapitałowo – objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 135	0	2 811	22	894	0	4 862
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	371	0	419	0	0	0	790
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 506</b>	<b>0</b>	<b>3 230</b>	<b>22</b>	<b>894</b>	<b>0</b>	<b>5 652</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	0	0	0	0	0	14
2. Dotacje	0	0	0	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	34	0	0	0	0	0	34

<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	2 250	0	0	0	0	0	2 250
2. Odsetki	14	0	0	0	0	0	14
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>2 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 264</b>
<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Koszty ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi kapitałowo – objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (tys. PLN)**  
(wariant kalkulacyjny)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Wartość w cenie nabycia zakupionych towarów i materiałów	2 668	0	6	8	0	0	2 682
2. Wartość w cenie nabycia zakupionych usług obcych i innych świadczeń obciążających:	1 454	0	31	1 812	3 985	0	7 282
– koszt wytworzenia produktów	1 101	0	0	1 523	0	0	2 624
– koszt sprzedaży	353	0	0	289	0	0	642
– koszt ogólnego zarządu	0	0	31	0	3 985	0	4 016
<b>Razem koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>4 122</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>1 820</b>	<b>3 985</b>	<b>0</b>	<b>9 964</b>
1. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne z transakcji wzajemnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Odsetki z transakcji wzajemnych	0	0	0	14	0	0	14
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	14	0	0	14
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	28	0	0	28
4. Inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>
<b>Straty nadzwyczajne z transakcji wzajemnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>

8. Grupa nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Zatrudnienie.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem	376,00	343,00
z tego:		
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	372,00	339,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	2,00	1,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	1,00	3,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,00	0,00

10. Wynagrodzenia wypłacone przez Grupę COMP S.A. od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku:

Wyszczególnienie	w tys. PLN
Wynagrodzenie Zarządu	1 402
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	43



11. W dniu 31 grudnia 2003 roku stan udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń przedstawiał się następująco:

Pożyczki i zaliczki	Zarząd	Organy nadzorcze
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 473</b>	<b>0,00</b>
Udzielone	890	0,00
Splacone	911	0,00
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 452</b>	<b>0,00</b>

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 współnikami.

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.

12. W sprawozdaniu za 2003 rok nie były ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
13. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym.

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 ok. 7 000 tys. zł.

W wyniku operacji umorzenia części akcji Spółki COMP S.A. i wydania akcji spółki zależnej Comp Rzeszów SA, w jednostkowym rachunku zysków i strat wykazano zysk 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), natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym strata w wysokości 7 000 tys. zł wykazana w pozycji „Zysk (strata) na sprzedaży całości (części) udziałów jednostek podporządkowanych” została wyliczona jako różnica między przychodem z umorzenia akcji COMP S.A. (5 427 tys. zł) zwiększonym o pozostałą do wpisania w przychody część ujemnej wartości firmy Comp Rzeszów S.A. (244 tys. zł) a kosztem wydania akcji Comp Rzeszów S.A. wycenionym w wysokości odpowiadającej wartości księgowej posiadanych przez COMP S.A. akcji w tej spółce (12 700 tys. zł). Wartość udziału COMP S.A. w kapitale Comp Rzeszów S.A. w dniu wydania akcji została wyceniona według sporządzonego przez Comp Rzeszów S.A. dla celów rozliczenia omawianej transakcji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

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.

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.

14. Spółka COMP S.A. nie posiada prawnych poprzedników. Powstała z przekształcenia spółki COMP LTD Sp z o.o.
15. Grupa nie prezentuje danych skorygowanych wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wartości 100%.
16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy COMP S.A. na dzień 31 grudnia 2002 za ostatni 19-miesięczny przejściowy rok obrachunkowy (od 01.06.2001 do 31.12.2002 ) było sporządzone według zasad obowiązujących przed wejściem w życie nowelizacji Ustawy o rachunkowości, w związku z tym, że rok obrachunkowy rozpoczynał się przed dniem, kiedy zaczęły obowiązywać znowelizowane zasady rachunkowości. Od 2003 roku Spółka prowadzi księgi według ustawy znowelizowanej. Sporządzono skonsolidowany bilans przekształcenia na dzień 31 grudnia 2002.

W sprawozdaniu za rok poprzedzający wyłączono z konsolidacji Spółki TORN Sp. z o.o. i TechLab2000 Sp. z o.o., których wyniki finansowe oraz sumy bilansowe były nieistotne. Od 2003 roku spółki te zostały włączone do konsolidacji.

Dla umożliwienia porównywalności w sprawozdaniu za rok bieżący skorygowano bilans otwarcia i rachunek zysków i strat za rok poprzedzający, wprowadzając Spółki TORN i TechLab2000. – TORN metodą pełną, TechLab – metodą praw własności.

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 zastosowano 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.

## Przekształcenie skonsolidowanego bilansu i RZiS na dzień 31.12.2002, zatwierdzonych przez WZA na układ wymagany przez nowelizację Ustawy o rachunkowości

	AKTYWA	31.12.2002 rok obrachunkowy (19 MSC)		AKTYWA	31.12.2002 rok obrachunkowy (19 MSC)
<b>A.</b>	<b>Majątek trwały</b>	<b>20 542</b>	<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>21 491</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>10 035</b>	<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 982</b>
1.	Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	9			0
2.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 409	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 409
3.	Wartość firmy	0	2.	Wartość firmy	0
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 617	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 573
5.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0
<b>II</b>	<b>Wartość firmy z konsolidacji</b>	<b>535</b>	<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>535</b>
1.	Wartość firmy z konsolidacji – jednostki zależne	535	1.	Wartość firmy – jednostki zależne	535
2.	Wartość firmy z konsolidacji – jednostki stowarzyszone	0	2.	Wartość firmy – jednostki współzależne	0
			3.	Wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0
<b>III.</b>	<b>Rzeczowy majątek trwały</b>	<b>7 778</b>	<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7 822</b>
			1.	Środki trwałe	6 543
1.	Grunty własne		a)	grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0
2.	Budynki i budowle	525	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	569
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	1 685	c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 685
4.	Środki transportu	2 648	d)	środki transportu	2 648
5.	Pozostałe środki trwałe	1 641	e)	inne środki trwałe	1 641
6.	Inwestycje rozpoczęte	1 251	2.	Środki trwałe w budowie	1 251
7.	Zaliczki na poczet inwestycji	28	3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	28
<b>V.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>
			1.	Od jednostek powiązanych	0
			2.	Od pozostałych jednostek	0
<b>IV.</b>	<b>Finansowy majątek trwały</b>	<b>2 194</b>	<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 193</b>
			1.	Nieruchomości	0
			2.	Wartości niematerialne i prawne	0
			3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 193
				w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	1 227
			a)	udziały lub akcje	1 227
			–	inne papiery wartościowe	0
			–	udzielone pożyczki	0
			–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0

	AKTYWA	31.12.2002		AKTYWA	31.12.2002
		rok obrachunkowy (19 MSC)			rok obrachunkowy (19 MSC)
			b)	w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2
			–	udziały lub akcje	2
			–	inne papiery wartościowe	0
			–	udzielone pożyczki	0
			–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0
			c)	w pozostałych jednostkach	964
1.	Udziały lub akcje	1 230	–	udziały lub akcje	0
2.	Papiery wartościowe	189	–	inne papiery wartościowe	189
3.	Udzielone pożyczki długoterminowe	775	–	udzielone pożyczki	775
4.	Inne składniki finansowego majątku trwałego	0	–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0
			4.	Inne inwestycje długoterminowe	0
			<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>959</b>
			1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	918
			2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	41
<b>B.</b>	<b>Majątek obrotowy</b>	<b>71 721</b>	<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>72 559</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>9 147</b>	<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>9 147</b>
1.	Materiały	896	1.	Materiały	896
2.	Półprodukty i produkty w toku	417	2.	Półprodukty i produkty w toku	417
3.	Produkty gotowe	354	3.	Produkty gotowe	354
4.	Towary	7 139	4.	Towary	7 139
5.	Zaliczki na poczet dostaw	341	5.	Zaliczki na dostawy	341
<b>II.</b>	<b>Należności i roszczenia</b>	<b>41 837</b>	<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>40 795</b>
			1.	Należności od jednostek powiązanych	8
			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8
			–	do 12 miesięcy	8
			–	powyżej 12 miesięcy	0
			b)	inne	0
			2.	Należności od pozostałych jednostek	40 787
1.	Należności z tytułu dostaw i usług	40 153	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 323
			–	do 12 miesięcy	39 323
			–	powyżej 12 miesięcy	0
2.	Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	458	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	458
3.	Należności od jednostek stowarzyszonych	0			
4.	Pozostałe należności	1 175	c)	inne	955
5.	Należności dochodzone na drodze sądowej	51	d)	dochodzone na drodze sądowej	51

	AKTYWA	31.12.2002		AKTYWA	31.12.2002
		rok obrachunkowy (19 MSC)			rok obrachunkowy (19 MSC)
<b>III.</b>	<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0</b>	<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>21 812</b>
			1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 844
			a)	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	406
1.	Udziały lub akcje własne do zbycia	0	–	udziały lub akcje	0
			–	inne papiery wartościowe	0
			–	udzielone pożyczki	406
			–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	0
			a)	udziały lub akcje	0
			–	inne papiery wartościowe	0
			–	udzielone pożyczki	0
			–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0
			b)	w pozostałych jednostkach	668
			–	udziały lub akcje	0
2.	Inne papiery wartościowe	0	–	inne papiery wartościowe	0
			–	udzielone pożyczki	668
			–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0
<b>IV.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>20 737</b>	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 770
1.	Środki pieniężne w kasie	56	–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 770
2.	Środki pieniężne w banku	20 681			
3.	Inne środki pieniężne	0	–	inne środki pieniężne	0
			–	inne aktywa pieniężne	0
			2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	6 968
<b>C.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 754</b>	<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>805</b>
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	459			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 295			
	<b>Suma aktywów</b>	<b>94 017</b>		<b>Aktywa razem</b>	<b>94 050</b>
	różnica w kwocie	33			
	w sumie bilansowej wynika z wprowadzenia do ewidencji bilansowej pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych				

	PASYWA	31.12.2002 rok obrachunkowy (19 MSC)		PASYWA	31.12.2002 rok obrachunkowy (19 MSC)
A.	Kapitał (fundusz) własny	29 007	A.	Kapitał (fundusz) własny	29 007
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 600	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 600
II.	Należne, lecz nie wniesione wkłady na kapitały podstawowe (wielkość ujemna)	0	II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0
			III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 474	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 474
1.	Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 000			
2.	Tworzony ustawowo	0			
3.	Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	6 514			
4.	Z dopłat wspólników	0			
5.	Inny	3 960			
IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	21	V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21
VI.	Różnice kursowe z konsolidacji	0	VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0
			1.	Dodatnie różnice kursowe	0
			2.	Ujemne różnice kursowe	0
V.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	354	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	354
VI.	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-4 718	VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 718
1.	Zysk (wielkość dodatnia)	0			
2.	Strata (wielkość ujemna)	-4 718			
VII.	Wynik finansowy roku obrotowego	2 276	IX.	Zysk (strata) netto	2 276
1.	Zysk (wielkość dodatnia)	4 856			
2.	Strata (wielkość ujemna)	-2 580			
3.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0
B.	Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	416	C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	416
I.	Rezerwa kapitałowa z konsolidacji – jednostki zależne	416	I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	416
II.	Rezerwa kapitałowa z konsolidacji – jednostki stowarzyszone	0	II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0
			III.	Ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0
C.	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	14 618	B.	Kapitały mniejszości	14 618
D.	Rezerwy	374	D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 009
			I.	Rezerwy na zobowiązania	375
1.	Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych lub osób fizycznych	304	1.	Rezerwa na tytułu odroczonego podatku dochodowego	174
			2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
			–	długoterminowa	0
			–	krótkoterminowa	0
2.	Pozostałe rezerwy	70	3.	Pozostałe rezerwy	201
			–	długoterminowe	0

	PASYWA	31.12.2002 rok obrachunkowy (19 MSC)		PASYWA	31.12.2002 rok obrachunkowy (19 MSC)
			–	krótkoterminowe	201
<b>E.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>
			1.	Wobec jednostek powiązanych	0
			2.	Wobec pozostałych jednostek	0
1.	Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0	a)	kredyty i pożyczki	0
2.	Długoterminowe kredyty bankowe	0			
			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
			c)	inne zobowiązania finansowe	0
3.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	d)	inne	0
<b>F.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne</b>	<b>36 767</b>	<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>36 799</b>
			1.	Wobec jednostek powiązanych	26
			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26
			–	do 12 miesięcy	26
			–	powyżej 12 miesięcy	0
			b)	inne	0
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>36 444</b>	2.	Wobec pozostałych jednostek	36 418
1.	Pożyczki, obligacje i papiery wartościowe	0	a)	kredyty i pożyczki	4 487
2.	Kredyty bankowe	4 487	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
			c)	inne zobowiązania finansowe	0
4.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 444	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 394
			–	do 12 miesięcy	23 394
			–	powyżej 12 miesięcy	0
3.	Zaliczki otrzymane na dostawy	270	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	270
5.	Zobowiązania wekslowe	0	f)	zobowiązania wekslowe	0
6.	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	7 763	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 763
7.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	264	h)	z tytułu wynagrodzeń	264
8.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	216	i)	inne	240
<b>II.</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>323</b>	3.	Fundusze specjalne	355
<b>G.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>12 835</b>	<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12 835</b>
			1.	Ujemna wartość firmy	0
1.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 594	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 835
			–	długoterminowe	4 028
2.	Przychody przyszłych okresów	10 241	–	krótkoterminowe	8 807
	<b>Suma pasywów</b>	<b>94 017</b>		<b>Pasywa razem</b>	<b>94 050</b>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEKSZTAŁCENIE) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2002					
za okres 01.06.2001 – 31.12.2002 (wariant kalkulacyjny)					
		Wartość na 31.12.2002			Wartość na 31.12.2002
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów</b>	<b>231 464</b>	<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>231 464</b>
			–	od jednostek powiązanych	0
II.	Przychody ze sprzedaży produktów	141 778	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	141 778
I.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	89 686	II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	89 686
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych towarów i produktów</b>	<b>171 102</b>	<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>171 102</b>
			–	jednostkom powiązanym	0
II.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	104 654	I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	104 654
I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 448	II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 448
<b>C.</b>	<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>60 362</b>	<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>60 362</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>8 940</b>	<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>8 940</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>35 668</b>	<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>35 668</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk/strata na sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>15 754</b>	<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>15 754</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 126</b>	<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 556</b>
I.	Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	570	I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
II.	Dotacje	0	II.	Dotacje	0
III.	Pozostałe przychody operacyjne	1 556	III.	Inne przychody operacyjne	1 556
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 826</b>	<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 256</b>
I.	Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	751	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	181
			II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0
II.	Pozostałe koszty operacyjne	4 075	III.	Inne koszty operacyjne	4 075
<b>I.</b>	<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	<b>13 054</b>	<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	<b>13 054</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 615</b>	<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 615</b>
I.	Dywidendy z tytułu udziałów – w tym: od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0
			–	od jednostek powiązanych	0
II.	Odsetki uzyskane	2 416	II.	Odsetki, w tym:	2 416
			–	od jednostek powiązanych	0
			III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0
			IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0
III.	Pozostałe	199	V.	Inne	199
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 487</b>	<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 487</b>
II.	Odsetki do zapłacenia – w tym: dla jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 844	I.	Odsetki, w tym:	1 844
			–	dla jednostek powiązanych	0



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEKSZTAŁCENIE) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2002 za okres 01.06.2001 – 31.12.2002 (wariant kalkulacyjny)					
		Wartość na 31.12.2002			Wartość na 31.12.2002
			II.	Strata ze zbycia inwestycji	0
I.	Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego oraz krótkoterminowych papierów wartościowych		III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0
III.	Pozostałe	1 643	IV.	Inne	1 643
<b>L.</b>	<b>Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (I+J–K)</b>	<b>12 182</b>	<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)</b>	<b>12 182</b>
			<b>M.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)</b>	<b>-20</b>
<b>M.</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>205</b>	I.	Zyski nadzwyczajne	205
<b>N.</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>225</b>	II.	Straty nadzwyczajne	225
<b>O.</b>	<b>Odpis wartości firmy z konsolidacji</b>	<b>897</b>		<b>Odpis wartości firmy z konsolidacji</b>	<b>897</b>
<b>P.</b>	<b>Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji</b>	<b>273</b>		<b>Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji</b>	<b>273</b>
<b>Q.</b>	<b>Zysk/strata brutto (L+M–N)</b>	<b>11 538</b>	<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L±M)</b>	<b>11 538</b>
<b>R.</b>	<b>Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego</b>	<b>3 871</b>			
I.	Podatek dochodowy od osób prawnych lub osób fizycznych	3 886	<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>3 886</b>
II.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	-15	<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-15</b>
S.	Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych				<b>0</b>
T.	Zysk/strata akcjonariuszy mniejszościowych	5 391			<b>5 391</b>
<b>R.</b>	<b>Zysk/strata netto (O–P)</b>	<b>2 276</b>	<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N–O–P)</b>	<b>2 276</b>

**Skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2002 po wprowadzeniu do konsolidacji  
Spółek TORN i TechLab2000 – przekształcenie bilansu otwarcia**

<b>AKTYWA</b>	<b>Sprawozdanie zatwierdzone przez WZA</b>	<b>Korekty</b>	<b>Po przekształceniach i korektach z uwzględnieniem TORN i TechLab2000</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 491</b>	<b>(292)</b>	<b>21 199</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 982</b>	<b>581</b>	<b>10 563</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 409	0	6 409
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 573	581	4 154
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>535</b>	<b>(218)</b>	<b>317</b>
1. Wartość firmy – jednostki zależne	535	(218)	317
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
3. Wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7 822</b>	<b>27</b>	<b>7 849</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>6 543</b>	<b>27</b>	<b>6 570</b>
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0	0	0
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	569	964	1 533
c) Urządzenia techniczne i maszyny	1 685	27	1 712
d) Środki transportu	2 648	0	2 648
e) Inne środki trwałe	1 641	(964)	677
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>1 251</b>	<b>13</b>	<b>1 264</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>28</b>	<b>(13)</b>	<b>15</b>
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 193</b>	<b>(699)</b>	<b>1 494</b>
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 193	(699)	1 494
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	1 227	(699)	528
– udziały lub akcje	1 227	(699)	528
– 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	2	(2)	0
– udziały lub akcje	2	(2)	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	964	2	966
– udziały lub akcje	0	2	2
– inne papiery wartościowe	189	0	189
– udzielone pożyczki	775	0	775
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>959</b>	<b>17</b>	<b>976</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	918	18	936
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	41	(1)	40
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>72 559</b>	<b>624</b>	<b>73 183</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>9 147</b>	<b>1</b>	<b>9 148</b>
1. Materiały	896	(565)	331
2. Półprodukty i produkty w toku	417	0	417

AKTYWA	Sprawozdanie zatwierdzone przez WZA	Korekty	Po przekształceniach i korektach z uwzględnieniem TORN i TechLab2000
3. Produkty gotowe	354	0	354
4. Towary	7 139	566	7 705
5. Zaliczki na dostawy	341	0	341
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>40 795</b>	<b>227</b>	<b>41 022</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	8	38	46
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	8	38	46
– do 12 miesięcy	8	38	46
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	40 787	189	40 976
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	39 323	274	39 597
– do 12 miesięcy	39 323	274	39 597
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	458	(85)	373
c) inne	955	0	955
d) dochodzone na drodze sądowej	51	0	51
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>21 812</b>	<b>311</b>	<b>22 123</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 844	3 413	18 257
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	406	0	406
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	406	0	406
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	668	0	668
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	668	0	668
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 770	3 413	17 183
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 770	3 413	17 183
– inne środki pieniężne	0	0	0
– inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	6 968	(3 102)	3 866
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>805</b>	<b>85</b>	<b>890</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>94 050</b>	<b>332</b>	<b>94 382</b>

PASYWA	Sprawozdanie zatwierdzone przez WZA	Korekty	Po przekształceniach i korektach z uwzględnieniem TORN i TechLab2000
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>29 007</b>	<b>(132)</b>	<b>28 875</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>9 600</b>	<b>0</b>	<b>9 600</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>21 780</b>	<b>1 308</b>	<b>23 088</b>
<b>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>21</b>	<b>143</b>	<b>164</b>

PASYWA	Sprawozdanie zatwierdzone przez WZA	Korekty	Po przekształceniach i korektach z uwzględnieniem TORN i TechLab2000
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>48</b>	<b>(48)</b>	<b>0</b>
<b>VII. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. dodatnie różnice kursowe	0	0	0
2. ujemne różnice kursowe	0	0	0
<b>VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(4 718)</b>	<b>(25)</b>	<b>(4 743)</b>
<b>IX. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 276</b>	<b>225</b>	<b>2 501</b>
<b>X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>(1 735)</b>	<b>(1 735)</b>
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>14 618</b>	<b>311</b>	<b>14 929</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>416</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
<b>I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</b>	<b>416</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
<b>II. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>50 009</b>	<b>153</b>	<b>50 162</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>375</b>	<b>433</b>	<b>808</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	0	174
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
– długoterminowa	0	0	0
– krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	201	433	634
– długoterminowe	0	0	0
– krótkoterminowe	201	433	634
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	0	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	0	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>36 799</b>	<b>154</b>	<b>36 953</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	26	(26)	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26	(26)	0
– do 12 miesięcy	26	(26)	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	36 418	180	36 598
a) kredyty i pożyczki	4 487	0	4 487
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:	23 394	(228)	23 166
– do 12 miesięcy	23 394	(228)	23 166
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	270	270	540
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 763	70	7 833
h) z tytułu wynagrodzeń	264	69	333
i) inne	240	(1)	239
3. Fundusze specjalne	355	0	355
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12 835</b>	<b>(434)</b>	<b>12 401</b>
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 835	(434)	12 401
– długoterminowe	4 028	0	4 028
– krótkoterminowe	8 807	(434)	8 373
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>94 050</b>	<b>332</b>	<b>94 382</b>

Wyszczególnienie	Sprawozdanie zatwierdzone przez WZA	Korekty	Po przekształceniach i korektach z uwzględnieniem TORN i TechLab 2000
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>231 464</b>	<b>1 545</b>	<b>233 009</b>
– od jednostek powiązanych	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	141 778	5 670	147 448
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	89 686	(4 125)	85 561
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>171 102</b>	<b>858</b>	<b>171 960</b>
– jednostkom powiązanym	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	104 654	4 892	109 546
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 448	(4 034)	62 414
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>60 362</b>	<b>687</b>	<b>61 049</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>8 940</b>	<b>0</b>	<b>8 940</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>35 668</b>	<b>328</b>	<b>35 996</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>15 754</b>	<b>359</b>	<b>16 113</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 556</b>	<b>0</b>	<b>1 556</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	1 556	0	1 556
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 256</b>	<b>(1)</b>	<b>4 255</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	181	(1)	180
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	4 075	0	4 075
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>13 054</b>	<b>360</b>	<b>13 414</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>2 615</b>	<b>(146)</b>	<b>2 469</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
– od jednostek powiązanych	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	2 416	6	2 422
– od jednostek powiązanych	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
V. Inne	199	(152)	47
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>3 487</b>	<b>(151)</b>	<b>3 336</b>
I. Odsetki, w tym:	1 844	0	1 844
– dla jednostek powiązanych	0	114	114
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV. Inne	1 643	(151)	1 492
<b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>12 182</b>	<b>365</b>	<b>12 547</b>
<b>N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>(20)</b>
I. Zyski nadzwyczajne	205	0	205
II. Straty nadzwyczajne	225	0	225
<b>O. Odpis wartości firmy</b>	<b>897</b>	<b>(107)</b>	<b>790</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	897	(107)	790
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0
III. Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>P. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>273</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	273	0	273
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0
III. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)</b>	<b>11 538</b>	<b>472</b>	<b>12 010</b>
<b>R. Podatek dochodowy</b>	<b>3 886</b>	<b>89</b>	<b>3 975</b>
I. część bieżąca	4 560	275	4 835
II. część odroczone	(674)	(186)	(860)
<b>S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>(15)</b>	<b>15</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie	Sprawozdanie zatwierdzone przez WZA	Korekty	Po przekształceniach i korektach z uwzględnieniem TORN i TechLab 2000
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	(39)	(39)
U. (Zyski) straty mniejszości	5 391	104	5 495
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	2 276	225	2 501

17. Grupa nie wprowadziła zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, innych niż wynikające z nowelizacji Ustawy o rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych w celu doprowadzenia ich do porównywalności.

Wszystkie spółki Grupy zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2003 i porównawczo na dzień 31.12.2002 r.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych (goodwill z konsolidacji spółek zależnych i stowarzyszonych) na dzień 31 grudnia 2003 r. była amortyzowana przez okres do 5 lat i całkowicie rozliczyła się w roku poprzedzającym.

18. W sprawozdaniu za rok 2003 roku nie było korekty błędów podstawowych. W danych porównywalnych wprowadzono korekty błędów podstawowych spółki zależnej.
19. Nie ma niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę ani jednostki ją tworzące.
20. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
21. Teoretyczne skutki zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy COMP S.A. na dzień 31 grudnia 2003 r.

Sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie jednostki powiązane.

- 22.1. Wszystkie jednostki tworzące Grupę sporządzają sprawozdanie na ten sam dzień.
- 22.2. Wszystkie jednostki Grupy stosują jednakowe zasady wyceny i ujmowania zdarzeń gospodarczych.
23. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A.
24. Emitent nie wyłączył z konsolidacji żadnej spółki podporządkowanej.

### 8.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

#### 8.3.1. OPINIA O JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPÓŁKI COMP S.A.

##### **Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki COMP S.A.**

Przedłożone przez Zarząd, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi, sprawozdanie finansowe Spółki COMP S.A. za okres 01.01.-31.03.2004 r. podlegało dostosowaniu do wymogów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568, z późniejszymi zmianami).

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki COMP S.A.

Forma prezentacji sprawozdania finansowego za okres 01.01.2004 – 31.03.2004 r. zamieszczonego w Prospekcie i zakres ujawnionych w nim danych są zgodne z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami).

Ujawnione dane zostały zaprezentowane zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Prezentowane w Prospekcie sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694).

Naszemu badaniu podlegało sprawozdania finansowego za okres 01.01.2004 – 31.03.2004 r.

Sprawozdanie to zostało zbadane stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Naszym zdaniem zamieszczone w Prospekcie zbadane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 1.01.2004 – 31.03.2004 r. przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej tej Spółki na dzień 31 marca 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego i rentowności w okresie od 1.01.2004 r. do 31.03.2004 r.

Pełny tekst opinii dotyczącej badania sprawozdania finansowego Spółki COMP S.A. za wyżej wymieniony okres został zamieszczony w pkt. 8.3.2.1 Rozdziału VIII.

Biegły Rewident Nr ewid. 173/223  
**Anna Bernaziuk**

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych – nr ew. – 523  
**BDO Polska Sp. z o.o**  
**ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa**

Prezes Spółki  
**dr André Helin**

Warszawa, dnia 21.05.2004 r.

#### 8.3.2. ŹRÓDŁA INFORMACJI STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZAMIESZCZONEGO W PROSPEKCIE ORAZ OPINII

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe wraz z notami objaśniającymi zawarte w Rozdziale VIII zostały zestawione na podstawie zbadanego przez biegłych rewidentów sprawozdania finansowego Spółki COMP S.A. za okres od 1.01.2004 r. do 31.03.2004 r. sporządzonego i przedłożonego przez Zarząd wyżej wymienionej Spółki, stosownie do obowiązujących przepisów wskazanych w opinii i raporcie biegłych rewidentów zamieszczonej w pkt 8.3.2.1, dotyczącej okresu od 1.01.2004 r. do 31.03.2004 r. oraz

danych dodatkowych przygotowanych przez Zarząd na podstawie uprzednio zweryfikowanych ksiąg rachunkowych.

Za sprawozdanie finansowe odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki COMP S.A.

#### 8.3.2.1 OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW O PRAWIDŁOWOŚCI I RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

##### 8.3.2.1.1 Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego COMP S.A. sporządzonego za okres 1.01.2004 r. – 31.03.2004 r.

### **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ COMP SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania COMP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41 199 tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 3 165 tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 462 tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2004 roku o kwotę 4 632 tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 02.76.694, z późn. zm.),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki COMP S.A. na dzień 31 marca 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 marca 2004 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że:

1. 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.
2. Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji wszystkich składników aktywów i pasywów, gdyż sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 marca 2004 r. sporządzone zostało za okres nie pokrywający się z rokiem obrotowym na mocy odrębnych przepisów. Biegły Rewident zastosował



alternatywne procedury uzyskania dowodów na istnienie, kompletne wykazanie oraz poprawną wycenę składników aktywów na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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

Anna Adach  
Biegły Rewident  
Nr ewid. 9703/7254

Anna Bernaziuk  
Biegły Rewident  
Nr ewid. 173/223  
Członek Zarządu BDO Polska Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 7 maja 2004 roku

### **Sprawozdanie finansowe Spółki COMP S.A. za okres 1.01.2004 r.-31.03.2004 r.**

#### **8.3.3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

##### **8.3.3.1 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)

##### **8.3.3.2 CZAS TRWANIA SPÓŁKI ZGODNIE ZE STATUTEM JEST NIEOGRANICZONY**

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2004 – 31.03.2004 r.

##### **8.3.3.3 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI**

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.03.2004 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2004 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            |

- 8.3.3.4 SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE
- 8.3.3.5 EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ SPORZĄDZAJĄCĄ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
- 8.3.3.6 NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK
- 8.3.3.7 PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPARTE BYŁO NA ZAŁOŻENIU, ŻE SPÓŁKA BĘDZIE KONTYNUOWAĆ DZIAŁALNOŚĆ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI
- 8.3.3.8 OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

Informacje zawarte w Prospekcie 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 Prospekcie 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.

#### 8.3.3.8.1 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 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, 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:

- 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:

<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 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.

**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, 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 usług, 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 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**

- a) 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.

- 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 dotyczącą kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).



## 8.3.3.8.2 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 wskutek 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.

- 8.3.3.9 W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NOTOWANIA ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO, USTALONE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI, PRZEDSTAWIAŁY SIĘ NASTĘPUJĄCO:

Wyszczególnienie	01.01.2004 r. – 31.03.2004 r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,7455
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie *	4,7938
Najwyższy kurs w okresie:	4,9149
Najniższy kurs w okresie:	4,6634

\* Dla badanego okresu jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu

- 8.3.3.9.1 PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU W PRZELICZENIU NA EURO.

Stan na ostatni dzień okresu

Pozycje bilansu	01.01.2004 r. – 31.03.2004 r.
	w tys. euro
Aktywa razem	8 682
Aktywa trwałe	4 179
Aktywa obrotowe	4 503
Pasywa razem	8 682
Kapitał własny	5 728
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 954

Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu – 31 marca 2004 roku – przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7455.

- 8.3.3.9.2 PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PRZELICZENIU NA EURO

Pozycje rachunku zysków i strat	01.01.2004 r. – 31.03.2004 r.
	w tys. euro
I. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2 320
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 406
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	914
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	(7)
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	236
X. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 045
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	(5)
XIV. Zysk (strata) brutto	1 040
XXII. Zysk (strata) netto	660

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 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.

## 8.3.3.9.3 PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

w tys. euro	
Wyszczególnienie	01.01.2004 r. – 31.03.2004 r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(956)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(473)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	462
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	(966)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(976)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 084
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>102</b>

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2004 r. – 31.03.2004 r. przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – 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 F – kurs ustalony przez NBP na początek okresu, czyli 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170,
- do obliczenia danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2004 roku, tj. kurs 4,7544.

## 8.3.4. SPRAWOZDANIA FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

## 8.3.4.1 BILANS STAN (W TYS. ZŁ) NA DZIEŃ 31.03.2004

AKTYWA (tys. zł)	Nota	31.03.2004 okres bieżący
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>19 831</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	4 626
– Koszty zakończonych prac rozwojowych		4 597
– Inne wartości niematerialne i prawne		29
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 123
3. Należności długoterminowe	3, 8	318
3.1. Od jednostek powiązanych		318
3.2. Od pozostałych jednostek		0
4. Inwestycje długoterminowe	4	9 281
4.1. Nieruchomości		0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		9 129
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		6 295
– udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0
b) w pozostałych jednostkach		2 834
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		152
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 483
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		126
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 357
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>21 368</b>
1. Zapasy	6	8 971
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	7 986
2.1. Od jednostek powiązanych		467
2.2. Od pozostałych jednostek		7 519
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 950
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	2 648
a) w jednostkach powiązanych		1 067
b) w pozostałych jednostkach		1 099
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		482
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 302
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	461
<b>Aktywa razem</b>		<b>41 199</b>

<b>PASYWA (tys. zł)</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>27 181</b>
1. Kapitał zakładowy	12	4 401
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	(30)
4. Kapitał zapasowy	14	19 594
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	30
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0
8. Zysk (strata) netto		3 165
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>14 018</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	21
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0
a) długoterminowa		0
b) krótkoterminowa		0
1.3. Pozostałe rezerwy		0
a) długoterminowe		0
b) krótkoterminowe		0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	268
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		268
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	9 798
3.1. Wobec jednostek powiązanych		678
3.2. Wobec pozostałych jednostek		8 751
3.3. Fundusze specjalne		369
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	3 931
4.1. Ujemna wartość firmy		0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 931
a) długoterminowe		3 109
b) krótkoterminowe		822
<b>Pasywa razem</b>		<b>41 199</b>

<b>Wyszczególnienie (tys. zł)</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>27 181</b>
Liczba akcji (w tys. sztuk)		1 760
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	15

<b>Pozycje pozabilansowe (tys. zł)</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	23	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0
– otrzymanych gwarancji i poręczeń		0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	23	<b>6 452</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		651
– poręczenie kredytu dla RADCOMP		350
– poręczenie kontraktu – RADCOMP		50
– poręczenie leasingu dla RADCOMP		251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		5 801
– gwarancje bankowe		0
– gwarancja przetargowa		0
– gwarancje zabezpieczone weksłami		1 416
– gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu		4 385
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>60</b>
– urządzenia demonstracyjne		4

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	Nota	31.03.2004 okres bieżący
– umowa leasingowa		56
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>6 512</b>

## 8.3.4.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.01.2004-31.03.2004

Rachunek zysków i strat	Nota	31.03.2004 okres bieżący
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>11 122</b>
– od jednostek powiązanych		116
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	5 880
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	5 242
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>6 740</b>
– od jednostek powiązanych		144
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	2 415
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 325
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>4 382</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	2 046
V. Koszty ogólnego zarządu	26	2 369
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>(33)</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 431
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
2. Dotacje		200
3. Inne przychody operacyjne	27	1 231
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		265
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0
3. Inne koszty operacyjne	28	265
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>1 133</b>
X. Przychody finansowe	29	4 018
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 250
– od jednostek powiązanych		2 250
2. Odsetki, w tym:		18
– od jednostek powiązanych		0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	1 750
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0
5. Inne		0
XI. Koszty finansowe	30	140
1. Odsetki, w tym:		94
– dla jednostek powiązanych		0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0
4. Inne		46
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>		<b>5 011</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		(23)
1. Zyski nadzwyczajne	32	1
2. Straty nadzwyczajne	33	24
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>		<b>4 988</b>
XV. Podatek dochodowy	34	1 823
a) część bieżąca		1 625
b) część odroczone		198
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	0
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>		<b>3 165</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 165</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>1 760</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	38	<b>2</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>		
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	38	

## 8.3.4.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.01.2004-31.03.2004

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.03.2004 okres bieżący
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>29 643</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0
b) korekty błędów podstawowych	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>29 643</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>9 828</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	0
– emisji akcji (wydania udziałów)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 427
– umorzenia udziałów (akcji)	5 427
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>4 401</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>30</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>30</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>12 540</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 054
a) zwiększenia (z tytułu)	7 054
– emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0
– z podziału zysku (ustawowo)	537
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0
– rozwiązanie kapitału rezerwowego	6 517
– z przeszacowania śr. trwałych	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0
– pokrycia straty	0
– utworzenie rezerwy na kap. umorzenie akcji	0
– utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych	0
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>19 594</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>21</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
– aktualizacja wyceny inwestycji	0
– zmiana stawki na rezerwę na odroczony podatek dochodowy	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
– rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0
– zbycie środków trwałych	0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>21</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 120</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(1 090)
a) zwiększenia (z tytułu)	5 427
– utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych	0
– utworzenie rezerw. kap. na objęcie akcji własnych	0
– podział zysku	5 427
– utworzenie na pokrycie błędów lat ubiegłych	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 517
– przeniesienie na kapitał zapasowy	6 517
– pokrycie błędów lat ubiegłych	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>30</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 164</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 332</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.03.2004 okres bieżący
b) korekty błędów podstawowych	0
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>6 332</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0
– podziału zysku z lat ubiegłych	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 164
– utworzenie funduszu rezerwowego	0
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	5 964
– fundusze celowe	200
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>168</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>168</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0
b) korekty błędów podstawowych	0
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>168</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	168
– pokrycie strat z zysków lat ubiegłych	0
– pokrycie straty – restrukturyzacja	0
– pokrycie straty z kapitału rezerwowego	168
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>3 165</b>
a) zysk netto	3 165
b) strata netto	0
c) odpisy z zysku	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>27 181</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>27 181</b>

## 8.3.4.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 01.01.2004-31.03.2004

Rachunek przepływów pieniężnych	31.03.2004 okres bieżący
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 165</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(7 746)</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0
2. Amortyzacja	557
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 177)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 750)
6. Zmiana stanu rezerw	(10)
7. Zmiana stanu zapasów	(2 779)
8. Zmiana stanu należności	12 033
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 644)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 557)
11. Inne korekty	582
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(4 581)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 311</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 274
a) w jednostkach powiązanych	2 274
– zbycie aktywów finansowych	0
– dywidendy i udziały w zyskach	2 250
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0
– odsetki	18
– inne wpływy z aktywów finansowych	0
b) w pozostałych jednostkach	6
– odsetki	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– inne wpływy z aktywów finansowych	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	37
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 577</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	923
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 150
a) w jednostkach powiązanych	2 100
– nabycie aktywów finansowych	2 100
– udzielone pożyczki długoterminowe	0
b) w pozostałych jednostkach	1 050
– nabycie aktywów finansowych	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	1 050
4. Inne wydatki inwestycyjne	489
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(2 266)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 306</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0
2. Kredyty i pożyczki	2 306
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0
4. Inne wpływy finansowe	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>90</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	90
8. Odsetki	0
9. Inne wydatki finansowe	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 216</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(4 632)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(4 632)</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 114</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>483</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0

### 8.3.5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE /TYS. ZŁ/

#### 8.3.5.1 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

##### Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne

<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 597
b) wartość firmy	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	18
– oprogramowanie komputerowe	18
d) inne wartości niematerialne i prawne	11
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>4 626</b>



**Nota 1.2. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)**

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 31.03.2004	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)	0	0	7	7	0	0	7
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7 249	0	416	416	236	0	7 901
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 289	0	380	380	224	0	2 894
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	362	0	18	18	1	0	381
– naliczenie amortyzacji za okres	362	0	18	18	1	0	381
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 651	0	398	398	225	0	3 275
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	4 597	0	18	18	11	0	4 626

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) własne	4 626
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy:	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>4 626</b>

**Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2004 okres bieżący
a) środki trwałe, w tym:	1 673
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	455
– urządzenia techniczne i maszyny	539
– środki transportu	545
– inne środki trwałe	135
b) środki trwałe w budowie	2 450
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>4 123</b>

**Nota 2.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)**

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 31.03.2004	grunty (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	2 506	1 476	551	5 371
b) zwiększenia (z tytułu)	0	10	203	0	33	246
– nabycie	0	10	203	0	33	246
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	848	2 709	1 476	584	5 617
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	376	2 088	873	430	3 767
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	17	83	58	19	177
– amortyzacja za okres	0	17	83	58	19	177
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	393	2 171	931	449	3 944
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	455	538	545	135	1 673

**NOTA 2.3. Środki trwałe (struktura własnościowa)**

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) własne	1 377
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	296
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1 673</b>

**NOTA 2.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo**

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	31.03.2004 okres bieżący
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	660
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem</b>	<b>660</b>

**Nota 3.1. Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	31.03.2004 okres bieżący
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	318
– od jednostek zależnych z tytułu transakcji handlowych	318
– od jednostek współzależnych (z tytułu)	0
– od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0
– od znaczącego inwestora (z tytułu)	0
– od jednostki dominującej (z tytułu)	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0
Należności długoterminowe netto	<b>318</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>318</b>

**Nota 3.2. Zmiana stanu należności długoterminowych**

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	31.03.2004 okres bieżący
a) stan na początek okresu	318
b) zwiększenia z tytułu transakcji handlowych	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) stan na koniec okresu	318

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych	31.03.2004 okres bieżący
Stan na początek okresu	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>

**Nota 3.3. Należności długoterminowe brutto (struktura walutowa)**

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	318
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Należności długoterminowe razem</b>	<b>318</b>

**Nota 4. Inwestycje długoterminowe**

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	31.03.2004 okres bieżący
a) stan na początek okresu	0
– grunty	0
– budynki wraz z infrastrukturą	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
– przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0
– korekty aktualizujące wartość gruntu	0
– przyjęcie gruntu w leasing finansowy	0
– przyjęcie budynków wraz z infrastrukturą w leasing finansowy	0
– zwiększenie wartości budynków wraz z infrastrukturą	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
– sprzedaż budynków wraz z infrastrukturą	0
– sprzedaż gruntów	0
d) stan na koniec okresu	0
– grunty	0
– budynki wraz z infrastrukturą	0

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)	31.03.2004 okres bieżący
a) stan na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) stan na koniec okresu	0

**Nota 4.1. Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2004 okres bieżący
a) w jednostkach zależnych	6 250
– udziały lub akcje	6 250
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
b) w jednostkach współzależnych	0
– udziały lub akcje	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	45

<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– udziały lub akcje	45
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
d) w znaczącym inwestorze	0
– udziały lub akcje	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
e) w jednostce dominującej	0
– udziały lub akcje	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
f) w pozostałych jednostkach	2 834
– udziały lub akcje	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (obligacje)	1 420
– udzielone pożyczki	1 414
– inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>9 129</b>

<b>Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0
– jednostek zależnych	0
– jednostek współzależnych	0
– jednostek stowarzyszonych	0
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0
– jednostek zależnych	0
– jednostek współzależnych	0
– jednostek stowarzyszonych	0

<b>Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu wartości firmy – jednostki stowarzyszone</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) stan na początek okresu	9 174
– udziały i akcje	7 872
– udzielone pożyczki	370
– inne papiery wartościowe	932
b) zwiększenia (z tytułu)	3 650
– nabycie – udziały i akcje	2 100
– nabycie – inne papiery wartościowe	500
– nabycie – udzielone pożyczki	1 050
– korekty aktualizujące wartość – inne papiery wartościowe	0
– udzielone pożyczki – przemieszczenie wewnętrzne	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 695
– sprzedaż – udziały i akcje	3 677
– sprzedaż – udzielone pożyczki	6
– sprzedaż – inne papiery wartościowe	0
– korekty aktualizujące wartość – inne papiery wartościowe	12
– korekty aktualizujące wartość – udzielone pożyczki	0
– przemieszczenie wewnętrzne – udzielone pożyczki	0

---

<b>Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
d) stan na koniec okresu	9 129
– udziały i akcje	6 295
– inne papiery wartościowe	1 420
– udzielone pożyczki	1 414

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych 31.03.2004												
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	9.03.1999	5 670	0	3 750	66,94%	78,51%	
2	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul.gen. K. Sosnkowskiego 29 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	0	80	80,00%	80,00%	
3	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	7.10.2001	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	19.01.1998	45	0	45	30,00%	30,00%	

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd.																		
Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
										zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe				
1	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	4 922	8 470	0	113	(3 702)	(3 488)	(214)	1 912	16	1 683	2 260	334	1 926	6 834	429	0	
2	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	361	100	0	339	(78)	0	(78)	2 567	0	2 310	768	0	768	2 928	646	0	
3	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 653	834	0	261	1 557	1 388	169	461	0	461	1 070	0	1 070	3 114	1 074	0	
4	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	(187)	150	0	0	(336)	(843)	507	1 709	0	1 534	1 030	24	1 006	1 522	2 726	0	

\*) Dane z 31.12.2003 r.



<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) w walucie polskiej	7 715
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>7 715</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>1 420</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 420
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	(12)
– wartość na początek okresu	932
– wartość według cen nabycia	1 410
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	<b>6 295</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	6 295
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	7 872
– wartość według cen nabycia	6 295
b) obligacje (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.03.2004 okres bieżący
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	0
– wartość na początek okresu	0
– wartość według cen nabycia	0
Wartość według cen nabycia razem	7 705
Wartość na początek okresu razem	8 804
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	(12)
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>7 715</b>

Ograniczenia w prawach własności: zastaw na obligacjach Skarbu Państwa na kwotę 885 tys. zł na rzecz PZU S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji ubezpieczeniowych.

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	1 414
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>1 414</b>

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	31.03.2004 okres bieżący
- dzieła sztuki	152
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>152</b>

Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	31.03.2004 okres bieżący
a) stan na początek okresu	137
b) zwiększenia (z tytułu)	15
– nabycie	15
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) stan na koniec okresu	152

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	152
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>152</b>

#### Nota 5. Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2004 okres bieżący
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	334
a) odniesionych na wynik finansowy	334
– rezerwa na zapasy	19
– rezerwa na urlopy	43
– rezerwa na premie i nagrody	109
– rezerwa na koszty usług obcych	155
– rezerwa na koszt własny sprzedaży	0
– inne	8
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0
2. Zwiększenia	46
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	46
– rezerwa na zapasy	0

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	0
– rezerwa na wyroby gotowe	0
– rezerwa na koszty usług obcych	46
– rezerwa na różnice kursowe	0
– rezerwa na koszt własny sprzedaży	0
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
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>253</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	253
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	43
– rozwiązanie rezerwy na nagrody	58
– rozwiązanie rezerwy na koszty kontr., usługi, różnice kursowe	152
– rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie magazynu i inne	0
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
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>126</b>
a) odniesionych na wynik finansowy, w tym:	126
– rezerwa na zapasy	19
– rezerwa na urlopy	0
– rezerwa na premie i nagrody	51
– rezerwa na koszty usług obcych	48
– rezerwa na koszt własny sprzedaży	0
– inne	8
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 330
– przyszłe koszty kontraktów	1 330
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	27
– przychód nie stanowiący należności (leasing)	27
– inne	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 357</b>

**Nota 6. Zapasy**

<b>Zapasy</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) materiały	11
b) półprodukty i produkty w toku	0
c) produkty gotowe	0
d) towary	6 863
e) zaliczki na dostawy	2 097
<b>Zapasy razem</b>	<b>8 971</b>

Ograniczenia w prawach własności: zastaw rejestrowy na zapasach towarów do kwoty 5 000 tys. zł na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu umowy o limit wierzytelności.

**Nota 7. Należności krótkoterminowe**

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) od jednostek powiązanych	467
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	431

– do 12 miesięcy	431
– powyżej 12 miesięcy	0
– inne	36
– dochodzone na drodze sądowej	0
b) należności od pozostałych jednostek	7 519
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 655
– do 12 miesięcy	6 655
– powyżej 12 miesięcy	0
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	358
– inne	506
– dochodzone na drodze sądowej	0
Należności krótkoterminowe netto razem	7 986
c) odpisy aktualizujące wartość należności	23
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>8 009</b>

<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	431
– od jednostek zależnych	431
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
b) inne, w tym:	36
– od jednostek zależnych	36
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0
– od jednostek zależnych	0
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	467
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem</b>	<b>467</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
Stan na początek okresu	458
a) zwiększenia (z tytułu)	0
– odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	0
– odpisy na pozostałe należności	0
– rezerwy na należności dochodzone na drodze sądowej	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	435
– rozw. rezerwy na należności z tytułu dostaw i usług	0
– wykorzystanie odpisu aktualizującego na pozostałe należności	15
– wykorzystanie odpisu aktualizującego na nal. z tyt. dost. i usług	0
– rozw. odpisu na pozostałe należności	420
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>23</b>

<b>Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) w walucie polskiej	8 009
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta .....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>8 009</b>

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.03.2004 okres bieżący
a) do 1 miesiąca	6 249
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	89
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	0
f) należności barterowe	0
g) należności przeterminowane	749
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	7 087
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>7 087</b>

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.03.2004 okres bieżący
a) do 1 miesiąca	142
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	366
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	239
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	2
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	749
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (netto)</b>	<b>749</b>

#### Nota 8. Należności krótkoterminowe – odpisy aktualizujące

Według stanu na 31.03.2004 roku należności krótkoterminowe przeterminowane brutto wynoszą 749 tys. zł. Nie utworzono odpisów aktualizujących wartość tych należności ze względu na prawdopodobieństwo spłaty.

#### Nota 9. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2004 okres bieżący
a) w jednostkach zależnych	729
– udziały lub akcje	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	729
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
b) w jednostkach współzależnych	0
– udziały lub akcje	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	338
– udziały lub akcje	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	338
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
d) w znaczącym inwestorze	0
– udziały lub akcje	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0

<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
e) w jednostce dominującej	0
– udziały lub akcje	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
f) w pozostałych jednostkach	1 099
– udziały lub akcje	0
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0
– dłużne papiery wartościowe	0
– inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0
– udzielone pożyczki	1 099
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	482
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	482
– inne środki pieniężne	0
– inne aktywa pieniężne	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>2 648</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) w walucie polskiej	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta ...../.....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>0</b>

<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.03.2004 okres bieżący
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0
– wartość godziwa	0
– wartość rynkowa	0
– wartość według cen nabycia	0
Wartość według cen nabycia razem	0
Wartość na początek okresu razem	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>0</b>

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	2 166
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta 1/EUR	0
tys. zł	0
b2. jednostka/waluta 1/USD	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>2 166</b>

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	477
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5
b1. jednostka/waluta w tys. USD	1
tys. zł	3
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	1
tys. zł	2
b3. jednostka/waluta 1/GBP	0
tys. zł	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>482</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju)	31.03.2004 okres bieżący
– gwarancje i zabezpieczenia od kontraktów	722
– lokata terminowa	580
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe razem</b>	<b>1 302</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	1 302
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta .....	0
tys. zł	0
pozostałe waluty w tys. zł	0
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe razem</b>	<b>1 302</b>

**Nota 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.03.2004 okres bieżący
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	
– ubezpieczenia	128
– licencje	0
– koszty kontraktów	184
– ISO/inwestycje	110
– prenumeraty	0
– pozostałe	39
– poniesione koszty dot. przychodów następnego roku	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>461</b>

**Nota 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

1. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe – 23 tys. zł;
2. Odpisy aktualizujące stan zapasów – 905 tys. zł;
3. odpisy aktualizujące na środki trwałe w budowie – 180 tys. zł
4. odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych – 1 236 tys. zł.

**Nota 12. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy (struktura w zł) – według stanu na dzień 31.03.2004 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	imienne	5 głosów na akcję	Brak	47 500	118 750,00	Gotówka	12.06.1997	Nabycia
B	imienne	5 głosów na akcję	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	imienne	3 głosy na akcję	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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>1 760 285</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>4 400 712,50</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł</b>								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.03.2004 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%	213 750	2,88%
	B*	1 260 000	3 150 000,00	71,58%	6 300 000	85,00%
	C	1 092	2 730,00	0,06%	1 092	0,01%
	E**	210 870	527 175,00	11,98%	632 610	8,54%
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	A*	4 750	11 875,00	0,27%	23 750	0,32%
	C	150 527	376 317,50	8,55%	150 527	2,02%
	G	91 388	228 470,00	5,19%	91 388	1,23%

\* Akcje imienne uprzywilejowane – na jedną akcję przypada 5 głosów

\*\* Akcje imienne uprzywilejowane – na jedną akcję przypadają 3 głosy

\*\*\* Akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu



**Nota 13. Akcje i udziały własne**

Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
12 000	30	30	Utworzone w serii G dla kluczowych pracowników firmy i objęte poprzez utworzenie kapitału rezerwowego na ich nominalną wartość	Dla członka Zarządu, który miał być przyjęty do spółki, lub dla innych pracowników Spółki

**Nota 14. Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy	31.03.2004 okres bieżący
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 119
b) utworzony ustawowo	855
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	797
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	
e) z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	306
f) rozwiązanie kapitału rezerwowego	6 517
g) inny	0
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>19 594</b>

**Nota 15. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.03.2004 okres bieżący
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych – inwestycji	21
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0
e) inny (wg rodzaju)	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>21</b>

**Nota 16. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	31.03.2004 okres bieżący
– kapitał rezerwowy na objęcie akcji własnych	30
– kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>30</b>

**Nota 17. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego**

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)	31.03.2004 okres bieżący
–	0
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego razem</b>	<b>0</b>

**Nota 18. Kapitały mniejszości**

Zmiana stanu kapitałów mniejszości	31.03.2004 okres bieżący
Stan na początek okresu	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
– udział w zyskach	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
– udział w stratach	0
– sprzedaż udziałów	0
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>0</b>

**Nota 19. Ujemna wartość firmy**

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	31.03.2004 okres bieżący
a) ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0
b) ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0
c) ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0

## Nota 20. Rezerwy

<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	31
a) odniesionej na wynik finansowy	0
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0
– odsetki i kary naliczone	3
– różnice kursowe	28
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0
b) odniesionej na kapitał własny	0
– różnica w wycenie gruntów	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0
– odsetki i kary naliczone	0
– nadwyżka z wyceny przedmiotu aportu	0
– różnice kursowe	0
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0
– aktualizacja wyceny gruntów	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0
3. Zmniejszenia	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10
– zmiana stawki – nadwyżka wyceny z przedmiotu aportu	0
– zmiana stawki – odsetki, kary naliczone	0
– rozw. rezerwy na różnicę między amort. podatkową a bilansową	0
– rozw. rezerwy na odsetki, kary naliczone, różnice kursowe	10
– marża od sprzedaży	0
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0

<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0
– zmiana stawki – aktualizacja wyceny gruntów	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
d) odniesione na nierozliczony wynik z lat ubiegłych – korekta konsolidacyjna	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	21
a) odniesionej na wynik finansowy	21
– różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0
– odsetki i kary naliczone	3
– różnice kursowe	18
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0
b) odniesionej na kapitał własny	0
– aktualizacja wyceny gruntów	0
c) odniesionej na nierozliczony wynik z lat ubiegłych – korekta konsolidacyjna	0

<b>Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) stan na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0
e) stan na koniec okresu	0
– rezerwa na zaległe urlopy	0

<b>Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) stan na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
– rezerwa na zaległe urlopy	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0
e) stan na koniec okresu	0
– rezerwa na zaległe urlopy	0

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) stan na początek okresu	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0
e) stan na koniec okresu	0

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) stan na początek okresu	0
– na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0
– na przyszłe zobowiązania z tytułu praw autorskich	0
– pozostałe	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
– na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0
– na przyszłe zobowiązania z tytułu praw autorskich	0
– na prowizje agencyjne	0
– na przyszłe zobowiązania z tytułu usług finansowych	0
– na pozostałe zobowiązania	0
– pozostałe	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0
– pozostałe	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0
– na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0
– na prowizje agencyjne	0
– pozostałe	0
e) stan na koniec okresu	0
– na przyszłe zobowiązania z tytułu praw autorskich	0
– na przyszłe zobowiązania związane z procesem sądowym	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	31.03.2004 okres bieżący
– na prowizje agencyjne	0
– na przyszłe zobowiązania z tytułu usług finansowych	0
– na pozostałe zobowiązania	0
– pozostałe	0

**Nota 21. Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe	31.03.2004 okres bieżący
a) wobec jednostek zależnych	0
– kredyty i pożyczki	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– umowy leasingu finansowego	0
– inne (wg rodzaju)	0
b) wobec jednostek współzależnych	0
– kredyty i pożyczki	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– umowy leasingu finansowego	0
– inne (wg rodzaju)	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0
– kredyty i pożyczki	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– umowy leasingu finansowego	0
– inne (wg rodzaju)	0
d) wobec znaczącego inwestora	0
– kredyty i pożyczki	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– umowy leasingu finansowego	0
– inne (wg rodzaju)	0
e) wobec jednostki dominującej	0
– kredyty i pożyczki	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– umowy leasingu finansowego	0
– inne (wg rodzaju)	0
f) wobec pozostałych jednostek	268
– kredyty i pożyczki	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– umowy leasingu finansowego	268
– inne (wg rodzaju)	0
– zatrzymane kaucje gwarancyjne	0
– zakup nieruchomości	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.03.2004 okres bieżący
a) powyżej 1 roku do 3 lat	268
b) powyżej 3 do 5 lat	0
c) powyżej 5 lat	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2004 okres bieżący
a) w walucie polskiej	268
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0
b1. jednostka/waluta EUR	0
w przeliczeniu na tys. zł	0

b2. jednostka/waluta .....	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na 31.03.2004r. – nie występują									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				

**Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe**

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) wobec jednostek zależnych	657
– kredyty i pożyczki, w tym:	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– z tytułu dywidend	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	657
– do 12 miesięcy	657
– powyżej 12 miesięcy	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0
– zobowiązania wekslowe	0
– inne (wg rodzaju)	0
– z tytułu przejęcia długu	0
– inne	0
b) wobec jednostek współzależnych	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– z tytułu dywidend	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0
– do 12 miesięcy	0
– powyżej 12 miesięcy	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0
– zobowiązania wekslowe	0
– inne (wg rodzaju)	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	21
– kredyty i pożyczki, w tym:	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– z tytułu dywidend	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21
– do 12 miesięcy	21
– powyżej 12 miesięcy	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0
– zobowiązania wekslowe	0
– inne (wg rodzaju)	0
d) wobec znaczącego inwestora	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– z tytułu dywidend	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0
– do 12 miesięcy	0

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– powyżej 12 miesięcy	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0
– zobowiązania wekslowe	0
– inne (wg rodzaju)	0
e) wobec jednostki dominującej	0
– kredyty i pożyczki, w tym:	0
– długoterminowe w okresie spłaty	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– z tytułu dywidend	0
– inne zobowiązania finansowe	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0
– do 12 miesięcy	0
– powyżej 12 miesięcy	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0
– zobowiązania wekslowe	0
– inne (wg rodzaju)	0
f) wobec pozostałych jednostek	8 751
– kredyty i pożyczki, w tym:	3 684
– długoterminowe w okresie spłaty	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
– z tytułu dywidend	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0
– leasing finansowy	0
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 202
– do 12 miesięcy	4 202
– powyżej 12 miesięcy	0
– zaliczki otrzymane na dostawy	0
– zobowiązania wekslowe	0
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	640
– z tytułu wynagrodzeń	0
– inne (wg rodzaju)	225
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	369
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9 798</b>

<b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) w walucie polskiej	3 578
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 302
b1. jednostka/waluta w tys. USD	281
w tys. zł	1 090
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	45
w tys. zł	212
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	0
w tys. zł	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>4 880</b>

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.03.2004 r.**

<b>Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Limit kredytu wg umowy tys. zł</b>	<b>Limit wykorzystany w dniu bilansowym tys. zł</b>	<b>Warunki oprocentowania</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Zabezpieczenia</b>	<b>Inne</b>
Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Senatorska 16	1 600	1 086	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,70%	15.06.2004 r.	Cesja wierzytelności z kontraktu.	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa ul. Postępu 15	1 000	85	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	09.09.2004 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	

BRE Bank Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Królewska 14	750	0	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,4%	31.03.2005 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	2 513	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych+ marża 1,5%	30.07.2004 r.	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pełnomocnictwo dla banku do egulowania zobowiązań wobec banku w ciężar rachunku kredytobiorcy. Sądowy zastaw na zapasach w magazynie. Cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia ww. zastawu.	

**Nota 23. Bienne rozliczenia międzyokresowe**

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy	31.03.2004 okres bieżący
Stan na początek okresu	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.03.2004 okres bieżący
a) bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów	562
– długoterminowe (wg tytułów)	0
– krótkoterminowe (wg tytułów)	562
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0
– rezerwa na świadczenia pracownicze (nagrody)	264
– rezerwa na koszty usług obcych	18
– koszty kontraktów	280
– rezerwy pozostałe	0
...	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 369
– długoterminowe (wg tytułów)	3 109
– gwarancje i serwis kontraktów	119
– dotacja – środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia ŚT, prac rozwojowych	2 990
– krótkoterminowe (wg tytułów)	259
– niezrealizowane różnice kursowe	0
– usługi serwisowe rozliczane w czasie	234
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0
– wycena kontraktów długoterminowych	0
– sprzedaż bez wydania	25
– inne	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>3 931</b>

## 8.3.5.2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

**Nota 24. Należności i zobowiązania warunkowe**

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	31.03.2004 okres bieżący
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0
– od jednostek zależnych	0
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0
– od jednostek zależnych	0
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0

– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	651
– na rzecz jednostek zależnych	651
– na rzecz jednostek współzależnych	0
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0
– na rzecz znaczącego inwestora	0
– na rzecz jednostki dominującej	0
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	0
– na rzecz jednostek zależnych	0
– na rzecz jednostek współzależnych	0
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0
– na rzecz znaczącego inwestora	0
– na rzecz jednostki dominującej	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych razem</b>	<b>651</b>

## 8.3.5.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

**Nota 25. Przychody ze sprzedaży produktów**

<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	0
– od jednostek powiązanych	0
Przychody netto ze sprzedaży usług, w tym:	5 880
– od jednostek powiązanych	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>5 880</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>

<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) kraj	5 880
– w tym: od jednostek powiązanych	0
b) eksport	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>5 880</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>

**Nota 26. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**

<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
Przychody netto ze sprzedaży towarów:	5 242
– w tym od jednostek powiązanych	116
Przychody ze sprzedaży materiałów:	0
– w tym od jednostek powiązanych	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>5 242</b>
<b>– w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>116</b>

<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) kraj	5 242
– w tym: od jednostek powiązanych	116
b) eksport	0
– w tym: od jednostek powiązanych	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>5 242</b>
<b>– w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>116</b>



**Nota 27. Koszty według rodzaju**

Koszty według rodzaju	31.03.2004 okres bieżący
a) amortyzacja	558
b) zużycie materiałów i energii	193
c) usługi obce	3 775
d) podatki i opłaty	108
e) wynagrodzenia	1 364
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	415
g) pozostałe koszty rodzajowe	417
Koszty według rodzaju razem	6 830
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 046)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 369)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 415

**Nota 28. Pozostałe przychody operacyjne**

Inne przychody operacyjne	31.03.2004 okres bieżący
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	757
– na przewidywane straty	0
b) pozostałe, w tym:	674
– rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności i majątku obrotowego	420
– zwrot kosztów celnych	0
– przychody z kontraktu KBN/restrukturyzacja	0
– otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	34
– z tytułu różnic inwentaryzacyjnych (sprzedaż administracji)	7
– inne	13
– przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0
– darowizny	0
– dotacje	200
<b>Inne przychody operacyjne razem</b>	<b>1 431</b>

**Nota 29. Pozostałe koszty operacyjne**

Inne koszty operacyjne	31.03.2004 okres bieżący
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	240
– na przyszłe koszty	240
b) pozostałe, w tym:	25
– koszty likwidacji środków trwałych	0
– koszty likwidacji zapasów	0
– koszty postępowania spornego	0
– darowizny	24
– odpisanie należności	0
– koszty kontraktów	0
– odpis aktualizujący wartość zapasów	0
– odpis aktualizujący wartość należności	0
– kary, grzywny	0
– szkody w ubezpieczonym majątku	0
– wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
– rezerwy na koszty	0
– inne	1
<b>Inne koszty operacyjne razem</b>	<b>265</b>

**Nota 30. Przychody finansowe**

<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 250
– od jednostek zależnych	2 250
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
b) od pozostałych jednostek	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>2 250</b>

<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0
– od jednostek powiązanych, w tym:	0
– od jednostek zależnych	0
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
– od pozostałych jednostek	0
b) pozostałe odsetki	18
– od jednostek powiązanych, w tym:	0
– od jednostek zależnych	0
– od jednostek współzależnych	0
– od jednostek stowarzyszonych	0
– od znaczącego inwestora	0
– od jednostki dominującej	0
– od pozostałych jednostek	18
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>18</b>

<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) dodatnie różnice kursowe	29
– zrealizowane	4
– niezrealizowane	25
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0
c) pozostałe, w tym:	0
– umorzenie akcji PEF	0
– umorzenie odsetek skarbowych – restrukturyzacja	0
– pozostałe przychody finansowe	0
<b>Inne przychody finansowe razem</b>	<b>29</b>

**Nota 31. Koszty finansowe**

<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
a) od kredytów i pożyczek	89
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0
– dla jednostek zależnych	0
– dla jednostek współzależnych	0
– dla jednostek stowarzyszonych	0
– dla znaczącego inwestora	0
– dla jednostki dominującej	0
– dla innych jednostek	89
b) pozostałe odsetki	5
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0
– dla jednostek zależnych	0
– dla jednostek współzależnych	0

Koszty finansowe z tytułu odsetek	31.03.2004 okres bieżący
– dla jednostek stowarzyszonych	0
– dla znaczącego inwestora	0
– dla jednostki dominującej	0
– dla innych jednostek	5
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>94</b>

Inne koszty finansowe	31.03.2004 okres bieżący
a) ujemne różnice kursowe	75
– zrealizowane	60
– niezrealizowane	15
b) utworzone rezerwy	0
c) pozostałe, w tym:	0
– prowizje od kredytów bankowych	0
– prowizje od wyemitowanych papierów wartościowych	0
– pozostałe koszty finansowe	0
– dyskonto weksli	0
– inne	0
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>75</b>

### Nota 32. Wynik na sprzedaży jednostek podporządkowanych

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	31.03.2004 okres bieżący
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	0
– w jednostkach zależnych	0
– w jednostkach współzależnych	0
– w jednostkach stowarzyszonych	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	0
– w jednostkach zależnych	0
– w jednostkach współzależnych	0
– w jednostkach stowarzyszonych	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>0</b>

Nota nie dotyczy sprawozdania jednostkowego, Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### Nota 33. Zyski nadzwyczajne

Zyski nadzwyczajne	31.03.2004 okres bieżący
a) losowe	0
b) pozostałe (odszkodowania)	1
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>1</b>

### Nota 34. Straty nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne	31.03.2004 okres bieżący
a) losowe	0
b) pozostałe (naprawy powypadkowe)	24
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>24</b>

### Nota 35. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	31.03.2004 okres bieżący
1. Zysk (strata) brutto	4 988
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 565
a) koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	413
odpisy na należności i zapasy, rezerwy na zobowiąz.	0
Rezerwa na straty z tyt. odpisu wartości magazynów	0

<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
Odpisy aktualizujące należności	0
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0
Opłaty karne na rzecz budżetu	5
różnice kursowe z wyceny bilansowej	0
reklama ponad limit	115
PFRON	2
inne koszty (n.k.u.p)	27
darowizny	24
ZFSŚ	0
Rezerwy na koszty	240
różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	562
b) koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	590
Rozwiązanie rezerwy na koszty sprzedaży	0
Rozwiązanie rezerwy na należności	0
rata leasingu operacyjnego (podatkowo)	0
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	0
koszty rachunkowe roku poprzedniego	0
Różnice kursowe	589
nadwyżka odsetek zapłaconych w bieżącym roku, a naliczonych w poprzednich latach, nad odsetkami naliczonymi w bieżącym roku	1
c) przychody rachunkowe nie zaliczone do podatkowych	5 387
rozwiązane odpisy na należności i inne składniki majątku obrotowego	420
przychody roku następnego lub poprzedniego	0
zbycie inwestycji	1 750
rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne – niewykorzystane	0
niezrealizowane różnice kursowe	25
dywidendy	2 250
naliczone kary	0
naliczone odsetki	0
dotacje	200
inne	742
d) przychody podatkowe nie zaliczone do rachunkowych	9 153
zysk podatkowy zrealizowany na zbyciu inwestycji	9 100
zwrot kosztów sądowych	0
odsetki i kary um. otrzymane, a naliczone w poprzednich okresach	0
różnice kursowe zrealizowane, a naliczone w poprzednich okresach (per saldo)	53
Sprzedaż zarachowana w roku ubiegłym	0
e) odliczenia od dochodu – darowizny	24
f) odliczenia od dochodu – straty z lat ubiegłych	0
g) straty do odliczenia w następnych latach	0
4. Korekty konsolidacyjne	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 553
6. Podatek dochodowy według stawki 30%, 28%, 27%, 19%	1 625
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 625
– wykazany w rachunku zysków i strat	1 625
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

<b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	198
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0
<b>Podatek dochodowy odroczony razem</b>	<b>198</b>

<b>Łączna kwota podatku odroczonego</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– ujętego w kapitale własnym	105
– ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0

<b>Podatek dochodowy wykazany rachunku zysków i strat dotyczący</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– działalności zaniechanej	0
– wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0

**Nota 36. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia**

<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) z tytułu:</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
–	0
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>0</b>

**Nota 37. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**

<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
– odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0
– odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0
– odpis różnicy w wycenie aktywów netto	0

Spółka nie wycenia w sprawozdaniu finansowym jednostek podporządkowanych metodą praw własności.

## 8.3.5.4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

**Nota 38.**

<b>Środki pieniężne</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
Środki pieniężne na początek okresu	5 114
Środki pieniężne na koniec okresu	483

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>	<b>31.03.2004 okres bieżący</b>
I. Zysk (strata) netto	3 165
II. Korekty razem	(7 641)
1. Zyski (straty) mniejszości	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0
3. Amortyzacja, w tym:	558
– odpisy wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 177)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 750)
7. Zmiana stanu rezerw	(10)
8. Zmiana stanu zapasów	(2 779)
9. Zmiana stanu należności	12 033
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 644)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 557)
12. Inne korekty	687
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(4 476)</b>

## 8.3.5.5 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 8.3.5.5.1 Informacje o instrumentach finansowych

## 8.3.5.5.1.1 Instrumenty finansowe

Na dzień 31 marca 2004 COMP S.A. posiadała „instrumenty finansowe”

**Podstawowa charakterystyka (ilość i wartość) instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. Zakres i charakter instrumentu, ilość	Krótkoterminowe lokaty bankowe 1 302 tys. zł	Pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 420 tys. zł	2 pożyczki długoterminowe, 7 pożyczek krótkoterminowych 7 z ZFŚS 3 640 tys. zł
2. Cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Gł. 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
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

## 8.3.5.5.1.2 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,

## 8.3.5.5.1.3 Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży

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

- 8.3.5.5.1.4      Objasnienie 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).

- 8.3.5.5.1.5      Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Na dzień 31 marca 2004 r. ryzyko stopy procentowej dotyczyło inwestycji krótkoterminowych.

- 8.3.5.5.1.6      Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem kredytowym

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

- 8.3.5.5.1.7      Informacje dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, dla których brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej

Na dzień 31 marca 2004 COMP S.A. nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

- 8.3.5.5.1.8      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 się ich w wartości godziwej.

- 8.3.5.5.1.9      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.

- 8.3.5.5.1.10      W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2004 r. nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

- 8.3.5.5.1.11      W okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 marca 2004 r. Emitent nie zmienił stanu rezerw aktualizujących składniki majątkowe

- 8.3.5.5.1.12      W okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 marca 2004 r. Emitent nie naliczał odsetek od pożyczek udzielonych

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

Pozycja nie występuje. Nie utworzono odpisów aktualizujących.

- 8.3.5.5.1.14      Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Nie dotyczy.

## 8.3.5.5.1.15 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. Wg założeń Zarządu ostatni wymieniony wskaźnik nie powinien przekroczyć wartości 55% aktywów. W 2004 roku wskaźnik osiągnął największą wartość w lutym (48%), natomiast średnia tego wskaźnika w 2003 wyniosła 41%.

## 8.3.5.5.1.16 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie dotyczy

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

## 8.3.5.5.2 Poręczenia

Na 31 marca 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.

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	31.03.2004 okres bieżący	31.12.2003 rok poprzedni
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>6 452</b>	<b>7 885</b>
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
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
– urzędnicy demonstracyjne	4	4
– umowa leasingowa	56	56
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>6 512</b>	<b>7 945</b>

Nie udzielono innych poręczeń, gwarancji lub tym podobnych żadnym jednostkom.

## 8.3.5.5.2 EMITENT NIE POSIADA ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA ANI JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

## 8.3.5.5.3 DO 31 MARCA 2004 R. EMITENT NIE ZANIECHAŁ ŻADNEJ ISTOTNEJ DZIAŁALNOŚCI I NIE PRZEWIDUJE ZANIECHANIA W BIEŻĄCYM ROKU

## 8.3.5.5.4 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE I ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY PREZENTUJE PONIŻSZA TABELA

	01.01.2004-31.03.2004	01.01.2003-31.12.2003
Środki trwałe w budowie	2 450	1 779
<b>Razem</b>	<b>2 450</b>	<b>1 779</b>



## 8.3.5.5.5 NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

Od 1 stycznia 2004 roku do 31 marca 2004 roku COMP S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 925 tys. zł. Spółka nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

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

## 8.3.5.5.6 DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

1. 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. – 525 tys. zł,
- udzielone pożyczki (COMP S.A. spółkom powiązanym) 1.008 tys. zł, w tym:
  - \* PACOMP Sp. z o.o. 670 tys. zł,
  - \* TechLab2000 Sp. z o.o. 338 tys. zł.

2. 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 31.03.2004	Wartość udziałów COMP S.A. w kapitale	Wynik netto za rok 2004
PACOMP Sp. z o.o.	80,0%	80,0%	100	361	80	(78)
RADCOMP S.A.	66,9%	78,5%	8 470	4 921	5 670	(214)
TechLab2000 Sp. z o.o.	30,0%	30,0%	150	(12)	45	198
TORN Sp. z o.o.	59,9%	59,9%	834	2 653	500	169
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>9 354</b>	<b>7 923</b>	<b>6 295</b>	<b>75</b>

Wzajemne inwestycje długoterminowe oraz należności długoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	RADCOMP S.A.	TORN Sp. z o.o.	TechLab2000 Sp. z o.o.	Razem
1. Udziały lub akcje	6 295	0	0	0	0	0	6 295
2. Inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>6 295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 295</b>
1. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
z tego o terminie spłaty:	318	0	0	0	0	0	318
– do 1 roku	318	0	0	0	0	0	318
– od 1 do 5 lat	0	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0	0

Wzajemne należności krótkoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów	PACOMP	RADCOMP	TORN	TechLab2000	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	431	0	512	23	142	0	1 108
– do 12 miesięcy brutto	431	0	512	23	142	0	1 108

– rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
– należności netto	431	0	512	23	142	0	1 108
– powyżej 12 miesięcy brutto	0	0	0	0	0	0	0
– rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
– należności netto	0	0	0	0	0	0	0
2. Inne, w tym: udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 766	0	0	0	0	0	2 766
– rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
– należności netto	2 766	0	0	0	0	0	2 766
<b>Razem</b>	<b>3 197</b>	<b>0</b>	<b>512</b>	<b>23</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	3 874
z tego: o terminie spłaty:	3 197	0	512	23	142	0	3 874
– nieprzeterminowane	2 838	0	512	6	0	0	3 356
– do 1 m-ca	33	0	0	0	92	0	125
– powyżej 1 do 3 m-cy	128	0	0	17	31	0	176
– powyżej 3 do 6 m-cy	198	0	0	0	0	0	198
– powyżej 6 do 9 m-cy	0	0	0	0	0	0	0
– powyżej 9 do 12 m-cy	0	0	0	0	0	0	0
– powyżej 1 roku	0	0	0	0	19	0	19

Wzajemne zobowiązania długoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów	PACOMP	RADCOMP	TORN	TechLab2000	Razem
1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	318	0	0	318
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	318
z tego, o terminie spłaty:	0	0	0	318	0	0	318
– do 1 roku	0	0	0	0	0	0	0
– od 1 do 3 lat	0	0	0	318	0	0	318
– od 3 do 5 lat	0	0	0	0	0	0	0
– ponad 5 lat	0	0	0	0	0	0	0

Wzajemne zobowiązania krótkoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów	PACOMP	RADCOMP	TORN	TechLab2000	Razem
1. Z tytułu dostaw i usług	657	0	7	441	1	2	1 108
– do 12 miesięcy	657	0	7	344	0	2	1 010
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	97	1	0	98
2. Inne	0	0	2 111	655	0	0	2 766
<b>Razem</b>	<b>657</b>	<b>0</b>	<b>2 118</b>	<b>1 096</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	3 874

Przychody z wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi kapitałowo – objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ( tys. PLN)

Nazwa spółki	COMP S.A.	Comp Rzeszów	PACOMP	RADCOMP	TORN	TechLab2000	Razem
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	119	0	526	5	0	0	650
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	116	0	0	0	0	0	116

<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>235</b>	<b>0</b>	<b>526</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	766
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	6	0	0	0	0	0	6
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	6
1. Dywidendy i udziały w zyskach	2 250	0	0	0	0	0	2 250
2. Odsetki	0	0	0	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>2 250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	2 250
<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	0

8. 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	81	65
z tego:		
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	78	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 SA od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku:

Wyszczególnienie		
Wynagrodzenie Zarządu		272
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		9

11. W dniu 31 marca 2004 roku stan udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń przedstawiał się następująco:

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku	0	758
– udzielone	0	1 996
– spłacone	0	1 107
Stan na koniec roku	0	1 647

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 współnikami.

#### COMP S.A.

Udzielono zaliczki Człownikowi Zarządu na zakup udziałów w należącej do niego spółce w kwocie 420 tys. PLN. Kwota ta została spłacona w marcu 2004 roku.

12. W sprawozdaniu za I kwartał 2004 roku nie były ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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.

14. Spółka COMP S.A. nie posiada prawnych poprzedników. Powstała z przekształcenia spółki COMP LTD Sp. z o.o.
15. Grupa nie prezentuje danych skorygowanych wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wartości 100%.
16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Sprawozdanie finansowe grupy COMP S.A. na dzień 31 grudnia 2002 za ostatni 19-miesięczny przejściowy rok obrachunkowy (od 01.06.2001 do 31.12.2002 ) było sporządzone według zasad obowiązujących przed wejściem w życie nowelizacji Ustawy o rachunkowości w związku z tym, że rok obrachunkowy rozpoczynał się przed dniem, kiedy zaczęły obowiązywać znowelizowane zasady rachunkowości. Od 2003 roku Spółka prowadzi księgi według ustawy znowelizowanej. Sporządzono bilans przekształcenia na dzień 31 grudnia 2002.

17. Spółka nie wprowadziła zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, innych niż wynikające z nowelizacji Ustawy o rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych w celu doprowadzenia ich do porównywalności.
18. W sprawozdaniu za rok 2004 nie było korekty błędów podstawowych.
19. Nie ma niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez COMP S.A. i jednostki powiązane.
20. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
21. Teoretyczne skutki zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy COMP S.A. na dzień 31 marca 2004 r.:

Zmiana pozycji sprawozdania w tys. zł:

Wyszczególnienie	31.03.2004
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	(10 275)

22. Nie dotyczy.
23. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A.
24. Emitent nie wyłączył z konsolidacji żadnej spółki podporządkowanej jako nieistotnej.