

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe COMP S.A.

Zarząd Spółki COMP S.A.
podaje do wiadomości skonsolidowane sprawozdanie za rok 2004 .

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-12-2004	31-12-2003	31-12-2004	31-12-2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 281	83 711	15 112	18 822
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 796	6 060	1 725	1 363
III. Zysk (strata) brutto	2 397	8 951	531	2 013
IV. Zysk (strata) netto	(2 627)	9 911	(581)	2 229
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 907)	4 575	(1 750)	1 029
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 112)	2 232	(467)	502
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 115	(2 308)	1 575	(519)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 904)	4 499	(643)	1 012
IX. Aktywa razem	72 860	67 379	17 862	14 284
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 060	25 249	9 331	5 353
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 076	268	1 244	57
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 094	18 126	6 397	3 843
XIII. Kapitał własny	31 266	39 469	7 665	8 367
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	9 828	1 079	2 084
XV. Liczba akcji	1 760 285	3 931 188	1 760 285	3 931 188
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,49)	2,52	(0,33)	0,57
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	17,76	10,04	4,35	2,13
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2004-31.12.2004	01.01.2003-31.12.2003
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	4,0790	4,7170
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI,	4,5182	4,4474
najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,7170
najniższy kurs w okresie	4,0518	3,9773

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES
1.01.2004r. - 31.12.2004r.****WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Nazwa Spółki	- COMP Spółka Akcyjna
Siedziba	- Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
Sąd Rejestrowy	- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	- 0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	- 522-00-01-694
REGON	- 012499190

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2004 –31.12.2004 r. i okres poprzedzający 01-01-2003 – 31.12.2003.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2004 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2004 r.:

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

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

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

- Robert Tomaszewski

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 31.12.2004r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Prawo do dywidendy (od daty)
A,B,C,E,G,	zwykłe	brak	Brak	1 760 285	4 400 712,50	Nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285		
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50	
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł						

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2004r.

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

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

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

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

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

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

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

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

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

STOSOWANE METODY RACHUNKOWOŚCI

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

a) spółki zależne:

Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

Udział COMP SA w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 31.12.2004 r.

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

PACOMP Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

Udział COMP S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW)

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

TORN Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

Udział COMP S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW)

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

b) spółki stowarzyszone:

TechLab2000 Sp. z .o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

Udział COMP S.A. w kapitale spółki powiązanej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników (ZW)

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

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

- zbyto spółkę COMP Rzeszów S.A. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2004 zbycie spółki COMP Rzeszów skutkuje obciążeniem wyniku finansowego na ok. 7 030 tys. zł.

- w dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy zależnej od COMP S.A. Spółki Radcomp S.A. został podwyższony poprzez emisję akcji serii E z kwoty 6 370 tys. zł do kwoty 8 470 tys. zł. Wartość finansowego majątku trwałego wzrosła o 2 100 tys. zł. Emisję akcji serii E w całości objął COMP S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

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

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.01.2004 r. – 31.12.2004 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 4,51821.

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

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

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

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY

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

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

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

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

- obmiaru wykonanych prac.

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

KOSZTY

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

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

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

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

BILANS

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

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

- koszty prac rozwojowych 20 %,
- wartość firmy 20%

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

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

W prezentowanym okresie i okresie porównywalnym Spółka Radcomp S.A. zastosowała obniżone o 80 proc. stawki amortyzacji na wszystkie wartości niematerialne i prawne i na środki trwałe. Wpływ tej zmiany na wynik finansowy prezentowany jest w informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe umarżane 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%.

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

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

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe inwestycje finansowe wycenia się według cen nabycia.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne

składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

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

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

b) Wartość godziwa

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

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

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

d) Ujęcie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu

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

e) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

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

- Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

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

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

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

- Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

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

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

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

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

f) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

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

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

Jeśli zabezpieczenie 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 a następujący sposób:

Materiały	cena nabycia – import
	cena zakupu – zakupy krajowe

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu :

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

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

Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych

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

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

Ujemna wartość firmy

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

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

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

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych.

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

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

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

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

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

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

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

Oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

Spółka nie prezentuje różnic jakie wystąpiłyby w sprawozdaniu finansowym sporządzanym według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Ustawy o Rachunkowości ze względu na fakt trwających aktualnie prac związanych z przygotowaniem sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF w związku ze zmianą zasad polityki rachunkowości poczynając od roku 2005 i okresu porównywalnego 2004. Dotyczy to zarówno przekształcenia sprawozdania jednostkowego COMP S.A., jak i skonsolidowanego. Wykazywane obecnie różnice miałyby charakter znacznego przybliżenia .

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		18 866	28 320
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	7 407	7 133
- wartość firmy		-	-
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 922	4 352
4. Należności długoterminowe	4, 9	-	334
4.1. Od jednostek powiązanych		-	-
4.2. Od pozostałych jednostek		-	334
5. Inwestycje długoterminowe	5	2 464	15 551
5.1. Nieruchomości		-	-
5.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 312	15 414
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		9	14 112
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		9	14 112
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych objętych konsolidacją		-	-
- inne		-	-

b) w pozostałych jednostkach		2 303	1 302
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		152	137
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	4 073	950
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 085	797
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 988	153
II. Aktywa obrotowe		53 994	39 059
1. Zapasy	7	7 970	7 066
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	33 915	20 622
2.1. Od jednostek powiązanych		-	872
2.2. Od pozostałych jednostek		33 915	19 750
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	8 036	10 123
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		6 167	8 783
a) w jednostkach powiązanych		383	1 666
b) w pozostałych jednostkach		2 651	1 080
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 133	6 037
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 869	1 340
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	4 073	1 248
A k t y w a r a z e m		72 860	67 379
P a s y w a			
I. Kapitał własny		31 266	39 469
1. Kapitał zakładowy	13	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14	-	30
4. Kapitał zapasowy	15	20 991	12 766
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	-	21
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		8 501	5 853
9. Zysk (strata) netto		(2 627)	9 911
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18	-	-
II. Kapitały mniejszości	19	3 534	2 417
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	-	244
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		38 060	25 249
1. Rezerwy na zobowiązania	21	544	31
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		544	31
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
a) długoterminowa		-	-
b) krótkoterminowa		-	-
1.3. Pozostałe rezerwy		-	-
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	22	5 076	268
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		5 076	268
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	26 094	18 126
3.1. Wobec jednostek powiązanych		188	765
3.2. Wobec pozostałych jednostek		25 525	17 164
3.3. Fundusze specjalne		381	197
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	6 345	6 824
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 345	6 824
a) długoterminowe		2 565	4 307
b) krótkoterminowe		3 780	2 517

Pasywa razem		72 860	67 379
Wartość księgowa		31 266	39 469
Liczba akcji		1 760 285	3 931 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	17,76	10,04
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25		

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
1. Należności warunkowe	26	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-
- inne		-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-
- inne		-	-
2. Zobowiązania warunkowe	26	9 402	7 885
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		851	2 084
- poręczenie kredytu Radcomp		600	350
- poręczenie kontraktu Radcomp		-	1 483
- poręczenie leasingu dla Radcomp		251	251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		8 551	5 801
- gwarancje zabezpieczone weksłami		839	1 416
- gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania kontraktu		7 712	4 385
3. Inne (z tytułu)		1 115	60
- urządzenia demonstracyjne		4	4
- umowy leasingowy		1 111	56
Pozycje pozabilansowe, razem		10 517	7 945

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		68 281	83 711
- od jednostek powiązanych		-	742
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	40 495	33 328
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	27 786	50 383
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		35 176	54 183
- od jednostek powiązanych		-	956
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	13 716	12 815
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		21 460	41 368
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		33 105	29 528
IV. Koszty sprzedaży	29	9 926	9 605
V. Koszty ogólnego zarządu	29	15 988	13 491
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		7 191	6 432
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 740	2 451
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		48	28
2. Dotacje		798	846
3. Inne przychody operacyjne	30	2 894	1 577
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		3 135	2 823
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-

2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 269	1 497
3. Inne koszty operacyjne	31	1 866	1 326
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		7 796	6 060
X. Przychody finansowe	32	2 722	3 278
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 250	2 250
- od jednostek powiązanych		2 250	2 250
2. Odsetki, w tym:		233	336
- od jednostek powiązanych		-	80
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		239	692
XI. Koszty finansowe	33	1 098	559
1. Odsetki, w tym:		589	418
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		509	141
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34	(7 030)	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		2 390	8 779
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		7	-
1. Zyski nadzwyczajne	35	85	40
2. Straty nadzwyczajne	36	78	40
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	-
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	172
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		2 397	8 951
XVIII. Podatek dochodowy	37	2 871	1 908
a) część bieżąca		2 637	2 037
b) część odroczone		234	(129)
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38	-	-
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(1 402)	2 799
XXI. (Zyski) straty mniejszości		(751)	69
XXII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	39	(2 627)	9 911
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		(2 627)	9 911
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 760 285	3 931 188
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	(1,49)	2,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 469	29 007
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(1 314)
b) korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	-	1 182
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 469	28 875
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 828	9 600

1.1. Zmiany kapitału zakładowego	(5 427)	228
a) zwiększenia (z tytułu)	-	228
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	228
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 427	-
- umorzenia akcji (udziałów)	5 427	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 401	9 828
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	30	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	(30)	30
a) zwiększenia (z tytułu)	-	30
- objęcie akcji z opcji menedżerskiej serii G	-	30
b) zmniejszenia (z tytułu)	30	-
- zbycia akcji (udziałów)	30	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	30
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 766	21 781
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	77
b) korekty błędów podstawowych w spółce zależnej	-	1 230
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	12 766	23 088
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 225	(10 322)
a) zwiększenia (z tytułu)	8 225	370
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	119
- z podziału zysku (ustawowo)	-	251
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 639	-
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	6 547	-
- z rozwiązania kapitału z aktualizacji wyceny	21	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	10 692
- pokrycia straty	-	2 580
- przeniesienie na kapitał zakładowy	-	1 120
- korekty konsolidacyjne - zmiana metody konsolidacji	-	6 992
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 991	12 766
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21	21
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	143
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	21	164
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(21)	(143)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	21	143
- zbycia środków trwałych	21	-
- korekty konsolidacyjne	-	143
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	21
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 120	48
a) korekty błędów podstawowych	-	(48)
6a. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach	1 120	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(1 120)	1 120
a) zwiększenia (z tytułu)	5 427	1 120
- utworzenie rezerwowego kapitału na umorzenie akcji	5 427	-
- utworzony na pokrycie umorzenia akcji	-	1 090
- utworzony na pokrycie akcji objętych przez Spółkę	-	30
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 547	-
- przeniesienie na kapitał zakładowy	6 547	-

6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	1 120
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 764	(3 977)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 338	3 595
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(25)
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 338	3 570
a) zwiększenia (z tytułu)	3	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
...korekty konsolidacyjne	3	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 434	(2 283)
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 639	251
- przeznaczenie na fundusze celowe	200	-
- przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych	168	704
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	5 427	-
- korekty konsolidacyjne - zmiana metody konsolidacji	-	(3 238)
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 907	5 853
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 574	7 547
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 574	7 547
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	168	7 547
- pokrycie z zysku roku ubiegłego	168	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego i rezerwowego	-	3 285
- korekty konsolidacyjne - zmiana metody konsolidacji	-	4 016
- umorzenie (restrukturyzacja)	-	246
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 406	-
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 501	5 853
9. Wynik netto	(2 627)	9 911
a) zysk netto	-	11 485
b) strata netto	2 627	1 574
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	31 266	39 469
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 423	39 269

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-
I. Zysk (strata) netto	(2 627)	9 911
II. Korekty razem	(5 280)	(5 336)
1. Zyski (straty) mniejszości	751	(69)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 402	(2 799)
3. Amortyzacja, w tym:	3 406	2 636
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	172

4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 894)	(2 156)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6 982	(278)
7. Zmiana stanu rezerw	513	(114)
8. Zmiana stanu zapasów	(904)	1 172
9. Zmiana stanu należności	(12 959)	4 394
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 248	(559)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 427)	(6 298)
12. Inne korekty	1 602	(1 265)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 907)	4 575
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	6 752	6 718
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159	413
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 739	3 779
a) w jednostkach powiązanych	2 250	3 370
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	2 250	2 250
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	1 120
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	489	409
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	256	-
- odsetki	233	310
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	99
4. Inne wpływy inwestycyjne	3 854	2 526
II. Wydatki	8 864	4 486
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 930	1 884
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	15	10
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 550	100
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 550	100
- nabycie aktywów finansowych	500	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 050	100
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	4 369	2 492
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 112)	2 232
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	9 159	1 194
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	48	336
2. Kredyty i pożyczki	9 111	858
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 044	3 502
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-

4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 031	3 108
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	306	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	118	-
8. Odsetki	589	393
9. Inne wydatki finansowe	-	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 115	(2 308)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 904)	4 499
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	(11 146)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
- zmiana metody konsolidacji spółki zależnej	-	(15 645)
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 037	17 183
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 133	6 037
- o ograniczonej możliwości dysponowania	93	2 493

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 950	4 959
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 623	1 747
- oprogramowanie komputerowe	90	57
d) inne wartości niematerialne i prawne	834	427
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	7 407	7 133

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	7 249	0	4 646	675	1 066	0	12 961
b) zwiększenia (z tytułu)	1 751	0	93	91	576	0	2 420
- nabycie			64	62			64
- przemieszczenie wewnętrzne	1 751		29	29	576		2 356
- inne							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	56	56	0	0	56
- likwidacja			56	56			56
- aktualizacja wartości							0
- sprzedaż							0
- przemieszczenie wewnętrzne							0
- inne							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 000	0	4 683	710	1 642	0	15 325
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 290		2 899	618	639		5 828
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 760		161	-4	169		2 090
- amortyzacja planowa	1 760		217	52	169		2 146
-likwidacji			-56	-56			-56
-							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 050	0	3 060	614	808	0	7 918
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 950	0	1 623	96	834	0	7 407

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) własne	7 407	7 133
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
-	-	-
...	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	7 407	7 133

Nota 2.

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

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

Pominięto, pozycje nie występują:

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nota 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	4 920	2 572
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	825	852
- urządzenia techniczne i maszyny	2 766	753
- środki transportu	1 241	835
- inne środki trwałe	88	132
b) środki trwałe w budowie	2	1 780
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 922	4 352

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- 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		1 246	3 443	1 847	608	7 144
b) zwiększenia (z tytułu)	0	63	2 595	1 141	49	3 848
- nabycie		63	2 595	159	49	2 866
- przemieszczenie wewnętrzne				982		982
- inne						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	317	885	39	1 241
- likwidacja			235		30	265
- aktualizacja wartości						0
- sprzedaż			82	885	5	972
- przemieszczenie wewnętrzne						0
- inne					4	4
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 309	5 721	2 103	618	9 751
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		394	2 690	1 012	476	4 572
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	90	265	-149	53	259
- bieżąca amortyzacja		90	531	556	83	1 260
- sprzedaż			-80	-705	-3	-788
- likwidacja środków			-186	0	-27	-213
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	484	2 955	863	529	4 831
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	825	2 766	1 240	89	4 920

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) własne	2 523	2 276
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 397	296
- leasingu	775	296
...	1 622	-
Środki trwale bilansowe razem	4 920	2 572

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	354	660
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
- używane na podstawie umów leasingu	354	660
...	-	-
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	354	660

Nota 4.

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

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	334	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	334
- inne	-	334
...	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	334	-
- przeklasyfikowanie do należności krótkoterminowych powyżej 12 m-cy	334	-
d) stan na koniec okresu	-	334

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	-	334
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta tys./USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta tys./EUR	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta tys./GBP	-	-
tys. zł	-	-
c) pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności długoterminowe, razem	-	334

Pominięto, pozycja nie występuje:

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

Nota 5.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9	14 112
- udziały lub akcje	9	14 112
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
c) w pozostałych jednostkach	2 303	1 302
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	1 139	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	932
- obligacje skarbowe	-	932
- udzielone pożyczki	1 164	370
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 312	15 414

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	15 414	1 494
- udzielone pożyczki	370	775
- udziały lub akcje	14 112	530
- inne papiery wartościowe	932	189
b) zwiększenia (z tytułu)	1 629	15 088
- inne papiery wartościowe	500	876
- aktualizacja wartości - inne papiery wartościowe	79	-
- nabycie akcji	-	-
- udzielone pożyczki	1 050	100
- inne aktywa finansowe	-	-
- korekty aktualizujące wartość - inne papiery wartościowe	-	-
- zmiana metody konsolidacji na wycenę metodą praw własności	-	14 112
c) zmniejszenia (z tytułu)	14 830	1 168
- inne papiery wartościowe	306	133
- sprzedaż akcji	14 202	530
- aktualizacja wartości - udzielone pożyczki	-	-
- aktualizacja wartości - inne papiery wartościowe	66	-
- udzielone pożyczki (przemieszczenia wewnętrzne, spłata)	256	-
- spłata pożyczek	-	505
d) stan na koniec okresu	2 213	15 414
- inne papiery wartościowe	1 139	932
- akcje	9	14 112
- udzielona pożyczka	1 164	370

Pominięto, pozycje nie występują:

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2004 r.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące Wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna	ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	09.03.1999	5 670	0	5 670	66,94	78,51	
2	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. K.Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	13.08.1999	80	0	80	80	80	
3	Torn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001	500	0	500	59,95	59,95	
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.10.2001	45	0	0	30	30	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2003 r.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego Kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Comp Rzeszów Spółka Akcyjna	Al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów	Doradztwo w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego dostarczania oprogramowania	jednostka zależna	pełna	10.02.2000	3 677	0	3 677	50	50	
2.	Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna	ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	09.03.1999	3 570	0	3 570	56,04	75,19	
3	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. K.Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	13.08.1999	80	0	80	80	80	
4	Torn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	pełna	07.10.2001	500	0	500	59,95	59,95	
5	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.10.2001	45	0	45	30	30	

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	2 213	15 044
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 213	15 044

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 139	932
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 139	932
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	13	22
- wartość na początek okresu	932	189
- wartość według cen nabycia	1 085	910
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	9	14 112
a) akcje (wartość bilansowa):	9	14 112
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(36)	2 592
- wartość na początek okresu	14 112	-
- wartość według cen nabycia	45	3 677
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-

c1)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	1 130	4 587
Wartość na początek okresu, razem	15 044	189
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(23)	2 592
Wartość bilansowa, razem	1 148	15 044

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 164	370
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	1 164	370

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

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

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

Nota 6.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	806	775
- korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające dane do porównywalności	-	161
1a. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach (z tego):	806	936
a) odniesionych na wynik finansowy	433	936
- utworzona rezerwa na niewykorzystane urlopy	51	-
- rezerwa na zapasy	19	-
- rezerwa na koszty kontraktów	149	-
- rezerwa na koszty usług obcych	16	-
- rezerwa na różnice kursowe	-	-
- rezerwa na premie i nagrody	138	-
- rezerwa na koszt własny sprzedaży	-	-
- inne	60	936
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
-	-	-
...	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
-	-	-
...	-	-
2. Zwiększenia	750	790
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	750	383
- rezerwa na koszty gwarancji	112	21
- rezerwa na koszty kontraktów	149	174
- rezerwa na koszty usług obcych	32	-
- rezerwa na koszty operacyjne	2	188
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	372	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	81	-
- inne	2	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	407
- strata podatkowa	-	407
...	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-

-	-	-
...	-	-
3. Zmniejszenia	471	929
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	471	565
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	51	-
- rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie mag.	19	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty usług obcych	2	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty	25	-
- rozwiązanie rezerwy - kontrakty	195	-
- rozwiązanie rezerwy na nagrody dla pracowników	138	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne	34	565
- z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	7	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	211
- rozwiązana rezerwa na stratę podatkową za lata 99/00 i 00/01	-	193
- rozwiązana rezerwa na wynagrodzenia	-	18
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	153
- zmiana metody konsolidacji	-	153
...	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 085	797
a) odniesionych na wynik finansowy	1 085	644
- rezerwa na zapasy	-	-
- rezerwa na koszty kontraktów	103	-
- rezerwa na koszty usług obcych	22	-
- rezerwa na premie i nagrody	372	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	81	-
- rezerwa na różnice kursowe	375	644
- inne	132	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	153
-	-	153
...	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
-	-	-
...	-	-

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 684	110
- przyszłe koszty kontraktów	68	110
- rozliczenie kontraktu długoterminowego	2 616	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	304	43
- koszty nie zakończonych prac rozwojowych	202	-
- odsetki	102	43
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 988	153

Nota 7.

ZAPASY	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) materiały	611	368
b) półprodukty i produkty w toku	1 103	106
c) produkty gotowe	1 443	55
d) towary	4 520	6 281
e) zaliczki na dostawy	293	256
Zapasy, razem	7 970	7 066

Nota 8.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	-	872
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	872
- do 12 miesięcy	-	872
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	33 915	19 750
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 075	19 211
- do 12 miesięcy	28 141	19 053
- powyżej 12 miesięcy	3 934	158
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	124	239
- inne	1 716	126
- dochodzone na drodze sądowej	-	174
Należności krótkoterminowe netto, razem	33 915	20 622
c) odpisy aktualizujące wartość należności	515	1 051
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 430	21 673

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	872
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	872
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	-	872
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	-	872

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
Stan na początek okresu	1 050	617
a) zwiększenia (z tytułu)	49	494
- utworzenie odpisów aktualizujących należności	49	494
- odpisy na należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	584	60
- spłata należności	15	-
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	149	25
- rozwiązanie odpisu na należności	420	35
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	515	1 051

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	34 374	21 673
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56	-
b1. jednostka/waluta USD	2 620	-
tys. zł	8	-
pozostałe waluty	11 649	-
pozostałe waluty w tys. zł	48	-
Należności krótkoterminowe, razem	34 430	21 673

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca (nieprzeterminowane)	16 597	6 245
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 065	10 920
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 736	233
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 264	422
e) powyżej 1 roku	621	655
f) należności przeterminowane	3 147	2 200
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	34 430	20 675
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	515	592
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	33 915	20 083

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	752	583
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	498	296
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	547	237
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	319	422
e) powyżej 1 roku	1 031	662
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 147	2 200
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	515	592
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 632	1 608

Nota 9.

Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy, są to należności wynikające ze sprzedaży licencji na oprogramowanie i wdrażania tego oprogramowania w szpitalach państwowych.

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych	-	1 328
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	1 328
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	383	338
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	383	338
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
f) w pozostałych jednostkach	2 651	1 080
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	2 651	1 080
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 133	6 037
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 124	6 037
- inne środki pieniężne	9	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	6 167	8 783

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	6 126	8 753
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41	30
b1. jednostka/waluta USD	6 989	1
tys. zł	21	3
b2. jednostka/waluta EUR	4 806	6
tys. zł	20	27
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	6 167	8 783

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	3 133	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 133	6 037
c1)	3 133	6 037
- wartość godziwa	3 133	6 037
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	3 133	6 037
...	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	3 034	2 746
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 034	2 746
c1)	3 034	2 746
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	4 268	2 746
Wartość według cen nabycia, razem	6 167	8 783
Wartość na początek okresu	8 783	1 074
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	1 234	-
Wartość bilansowa, razem	6 167	8 783

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	3 034	2 746
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta EUR	-	-
tys. zł	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	3 034	2 746

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	2 468	6 007
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	666	30
b1. jednostka/waluta USD	216	1
tys. zł	646	3
b2. jednostka/waluta EUR	5	6
tys. zł	20	27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 134	6 037

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
- gwarancje i zabezpieczenia od kontraktów	1 869	-
- lokata terminowa	-	1 340
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	1 869	1 340

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 869	1 340
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
tys. zł	-	-
...	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 869	1 340

Nota 11.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 969	1 248
- ubezpieczenia	128	96
- inwestycje	300	-
- koszty kontraktów/projekty	1 696	-
- koszty podwyższenia kapitału	1 758	-
- prenumeraty	24	-
- pozostałe	49	204
- koszty prac badawczo rozwojowych	-	948
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	14	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	104	-
-	104	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 073	1 248

Nota 13.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 31.12.2004								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	47 500	118 750	gotówka	12.06.1997	nabycia
B	zwykłe	brak	brak	1 260 000	3 150 000	aport	12.06.1998	nabycia
C	zwykłe	brak	brak	150 527	376 318	gotówka	12.06.1999	nabycia
E	zwykłe	brak	brak	210 870	527 175	aport	10.02.2000	nabycia
G	zwykłe	brak	brak	91 388	228 470	gotówka	03.11.2003	nabycia
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy, razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Zmiany w kapitale zakładowym:

Stan na dzień 31.12.2004 r.

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

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

Stan na dzień 31.12.2003 r.

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

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31.12.2004 r.

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

W styczniu 2005 zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału o akcje serii H, których emisja została objęta w całości przez Prokom Software SA,

Prokom Software S.A. posiada w dniu podpisania sprawozdania 555 000 akcji, o wartości nominalnej 1 387 500 zł; co daje 555 000 głosów na WZA i stanowi 23,97 % akcji, 23,97 % głosów

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego udział akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na WZA przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów na WZA
Jacek Papaj	1 303 842	56,31	1 303 842	56,31
Prokom Software S.A.	555 000	23,97	555 000	23,97

Nota 14.**Akcje (udziały) własne**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada akcji własnych.

Jednostki podporządkowane nie posiadają akcji COMP SA.

Nota 15.

KAPITAŁ ZAPASOWY	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 137	11 119
b) utworzony ustawowo	1 467	1 647
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	8 387	-
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	327	306
- z podziału zysku z okresów ubiegłych	8 030	-
g) z przeniesienia pozostałego kapitału	30	
Kapitał zapasowy, razem	20 991	12 766

Nota 16.

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

Nota 17.

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

Nota 18.

Pominięto, pozycja nie występuje

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)

Nota 19.

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
Stan na początek okresu	2 417	14 929
a) zwiększenia (z tytułu)	1 117	2 292
- udział w zyskach	751	2 292
- zmiana udziału w zyskach (stratach) z lat ubiegłych w związku ze zmianą struktury kapitału w spółce zależnej	366	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	14 804
- udział w stratach	-	692
- zmiana metody konsolidacji	-	14 112
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	3 534	2 417

Nota 20.

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

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	244	1 141
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)-sprzedaż spółki	244	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	1 141
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	725
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	172
- korekta odpisu	-	-
- inne	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	897
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	244

Pominięto, pozycje nie występują:**ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE****ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE****Nota 21.**

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	31	304
- korekty konsolidacyjne oraz prezentacyjne doprowadzające do porównywalności	-	(131)
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach, w tym:	31	173
a) odniesionej na wynik finansowy	31	173
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	526	28
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	526	28
- od niezrealizowanej sprzedaży	490	-
- różnice kursowe	23	10
- zarachowanych odsetek	13	18
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
3. Zmniejszenia	13	170
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13	142
- rozwiązanie rezerwy na odsetki, kary, różnice kursowe	10	-

- marża na sprzedaży	-	-
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	-	-
- inne zrealizowane różnice przejściowe	3	142
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	28
- korekty konsolidacyjne - wyłączenie spółki z konsolidacji metodą pełną	-	28
...	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
-	-	-
...	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	544	31
a) odniesionej na wynik finansowy	537	31
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Zwiększenia z tytułu:	519	
- ustalonych na dzień bilansowy odsetek	8	
- ustalonych na dzień bilansowy dodatnich różnic kursowych	21	
- amortyzacji środków trwałych rozbieżnej z amortyzacją podatkową	-	
- amortyzacji środków trwałych - ulga inwestycyjna	-	
- inne	490	
Zmniejszenia z tytułu:	13	
- odwrócenia się różnic przejściowych	13	
- zmiany stawek podatkowych	-	

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

Pominięto, pozycje nie występują:

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

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

Nota 22.

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
- leasing samochodu	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	5 076	268
- kredyty i pożyczki	2 965	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	2 111	268
- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 076	268

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 514	268
b) powyżej 3 do 5 lat	3 562	-
c) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 076	268

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	5 076	268
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-

tys. zł	-	-
c) pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 076	268

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	188	765
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	188	765
- do 12 miesięcy	188	765
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-

- inne (wg rodzaju)	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	25 525	17 164
- kredyty i pożyczki, w tym:	7 381	1 636
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- polisa	-	-
...	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 671	12 272
- do 12 miesięcy	14 671	12 272
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	25
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 990	3 149
- z tytułu wynagrodzeń	55	2
- inne (wg rodzaju)	428	80
- dostawy niefakturowane	-	-
- zobowiązania wobec współpracowników	-	80
- inne	428	-
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	381	197
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	381	197
...	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 094	18 126

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	24 193	15 656
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 901	2 470
b1. jednostka/waluta USD	566 089	648
tys. zł	1 693	2 425
b2. jednostka/waluta EUR	50 879	10
tys. zł	208	45
b3. jednostka/waluta KC	-	-
tys. zł	-	-
c) pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 094	18 126

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW gotówkowych (limity linii kredytowych na 31.12.2004)								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu gotówkowego wg umowy		Kwota kredytu gotówkowego pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	4 450 000	PLN	3 191 490	PLN	WIBOR 1M +1,25%	30 czerwca 2005	weksel, pełnomocnictwo do rachunku, cesje polis ub., zastaw na magazynie, cesje wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	10 000 000	PLN	2 965 445	PLN	WIBOR 1M +1,15%	29 grudnia 2006	weksel, pełnomocnictwo dla Banku, przelew wierzytelności, poddanie się egzekucji
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	2 500 000	PLN	2 500 000	PLN	WIBOR 1M+1,15%	31 stycznia 2005	kredyt wyłączony z kredytu w wierszu powyżej
Fortis Bank Polska S.A.	Fredry 8, 00-097 Warszawa	2 000 000	PLN	1 317 881	PLN	WIBOR 1M+1,50%	6 czerwca 2005	weksel, ośw. o poddaniu egzekucji
BRE Bank S.A.	Królewska 14, 00- 950 Warszawa	750 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M +1,30%	31 marca 2005	weksel, ośw. o poddaniu egzekucji
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	600 000	PLN	372 000	PLN	WIBOR 1M+1,15%	30 czerwca 2005	weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie COMP S.A.

Nota 24.

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
Stan na początek okresu	244	416
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
odpis bieżący	-	172
sprzedaż spółki	244	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	244

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 301	2 208
- długoterminowe (wg tytułów)	100	150
- rezerwy na koszty gwarancji	100	150
- rezerwy na koszty kontraktów	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 201	2 058
- rezerwy na koszty gwarancji	-	-
- rezerwy na koszty kontraktów	531	-
- rezerwy na koszty urlopów	426	268
- rezerwy na koszty operacyjne	-	-
- rezerwy na świadczenia - nagrody	1 961	723
- rezerwy na koszty usług obcych	121	102
- pozostałe	151	965
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 044	4 616

- długoterminowe (wg tytułów)	2 465	4 157
- gwarancje i serwis - wycena kontraktów długoterminowych	73	967
- dotacje	2 392	3 190
- krótkoterminowe (wg tytułów)	579	459
- usługi serwisowe i sprzedaż bez wydania	358	227
- wycena kontraktów budowlanych (długoterminowych)	-	-
- inne	221	232
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 345	6 824

Nota 25.**Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję**

Wartość księgową na jedną akcję oblicza się jako iloraz kapitału własnego Spółki określonego na dzień bilansowy

przez liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego.

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję:

Kapitał własny na dzień 31.12.2004 :	31 266	tys.zł.
Liczba akcji mających prawo do dywidendy:	1 760 285	szt.
Wartość księgowa na jedną akcję:	17,76	zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 26.****NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)**

Pominięto, pozycja nie występuje

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	851	2 084
- na rzecz jednostek zależnych	851	2 084
- na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
-	-	-
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
-	-	-
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
-	-	-
...	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	851	2 084

Należności warunkowe od jednostek powiązanych nie występują

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 27.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
- produkty	11 720	6 586
- w tym: od jednostek powiązanych	-	243
- usługi	28 775	26 742
- w tym: od jednostek powiązanych	-	499
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	40 495	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	-	742

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) kraj	40 495	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	-	742
- produkty	11 720	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- usługi	28 775	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	-	742
b) eksport	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- urządzenia kryptograficzne	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- usługi	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	40 495	33 328
- w tym: od jednostek powiązanych	-	742

Nota 28

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	.2004 rok bieżący	2003.... rok poprzedni
- sprzęt komputerowy	24 303	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- licencje i oprogramowanie obce	3 478	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- materiały	5	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 786	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) kraj	27 786	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	-	214

- sprzęt komputerowy	24 303	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	-	214
- licencje i oprogramowanie obce	3 478	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- materiały	5	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
b) eksport	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
-	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
-	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 786	50 383
- w tym: od jednostek powiązanych	-	214

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) amortyzacja	3 406	2 808
b) zużycie materiałów i energii	5 425	1 928
c) usługi obce	14 468	14 165
d) podatki i opłaty	338	341
e) wynagrodzenia	12 376	9 195
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 856	1 421
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 527	2 905
- podróży służbowych	209	207
- pozostałe koszty	2 318	2 698
Koszty według rodzaju, razem	40 396	32 763
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(766)	3 148
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	9 926	(9 605)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	15 988	(13 491)
koszt wytworzenia produktów kryptograficznych (poza kręgiem kosztów)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 716	12 815

Nota 30.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 415	1 244
- odpisy aktualizujące należności	149	35
- rozwiązanie pozostałych rezerw	1 503	-
- rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	763	-
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty	-	1 209
b) pozostałe, w tym:	778	333
- nieodpłatne otrzymania	-	-
- przychody z wynajmu nieruchomości	-	-
- zbycie wierzytelności	301	-
- przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	158	-
- inne tytuły	319	333
Inne przychody operacyjne, razem	3 176	1 577

Nota 31.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	581	-
- odpisy aktualizujące	-	-
- na przyszłe koszty	581	-
b) pozostałe, w tym:	2 664	1 326
- darowizny	138	355
- koszt likwidacji środków trwałych	74	-
- koszt likwidacji zapasów	498	-
- koszty rozliczenia ubezpieczeń	20	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 333	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	38	-
- wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	111	-
- koszty postępowania spornego	38	-
- odpisane należności	10	-
- naprawy powypadkowe, szkody	-	718
- sprzedaż wierzytelności	318	-
- inne tytuły	86	253
Inne koszty operacyjne, razem	3 245	1 326

Nota 32.

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

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) z tytułu udzielonych pożyczek	47	212
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	80
- od jednostek zależnych	-	35
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	45
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	47	132
b) pozostałe odsetki	186	124
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	186	124
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	233	336

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) dodatnie różnice kursowe	360	232
- zrealizowane	240	178
- niezrealizowane	120	54
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	460
- umorzenie odsetek skarbowych - restrukturyzacja	-	-
Inne przychody finansowe, razem	360	692

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	470	168
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
- dla innych jednostek	470	168
b) pozostałe odsetki	119	250
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
- dla innych jednostek	119	250
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	589	418

INNE KOSZTY FINANSOWE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe	262	-
- zrealizowane	99	-
- niezrealizowane	163	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	368	141
Inne koszty finansowe, razem	630	141

Nota 34.

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-

- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	7 030	-
- w jednostkach zależnych	7 030	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	(7 030)	-

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 Enterprice 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 SA wg skorygowanej wartości aktywów netto na dzień 31 grudnia 2003 wycenionej przez rzeczoznawcę majątkowego. Podatek od transakcji wyliczony tą metodą wyniósł 1 730 tys. zł.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2004 zbycie spółki COMP Rzeszów skutkuje obciążeniem wyniku finansowego na 7 030 tys. zł.

Nota 35.

ZYSKI NADZWYCZAJNE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) losowe	-	-
b) pozostałe (wg tytułów)	85	40
- odszkodowania z tytułu szkód w majątku	-	40
- inne	85	-
Zyski nadzwyczajne, razem	85	40

Nota 36.

STRATY NADZWYCZAJNE	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) losowe	-	-
b) pozostałe (wg tytułów)	78	40
- koszty napraw powypadkowych	-	40
- inne	78	-
Straty nadzwyczajne, razem	78	40

Nota 37.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	12 106	8 951
2. Korekty konsolidacyjne	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 150	(535)
a) zwiększające podstawę opodatkowania	13 227	6 792
- korekta przychodów z lat poprzednich		

- korekta przychodów stanowiących trwałą różnicę (przeszacowania wartości zbytej inwestycji)		
- koszty niestanowiące przejściowo kosztów podatkowych		
- koszty niestanowiące trwale kosztów podatkowych		
- przychody podatkowe niestanowiące przejściowo przychodów bilansowych		
- inne		
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	11 077	6 258
- korekta kosztów z lat poprzednich		
- koszty podatk.niestanowiące trwale kosztów księgowych		
- koszty podatk.niestanowiące przejściowo kosztów księgowych		
- przychody niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych		
- przychody niestanowiące trwale przychodów podatkowych		
- inne		
4. Dochód	14 256	8 416
5. Odliczenia od dochodu (darowizny)	119	(292)
5a. Odliczenia od dochodu (straty)	251	(585)
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 886	7 539
7. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	2 637	2 036
8. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 637	2 037
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 637	2 037
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	234	(129)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczonego, razem	234	(129)

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
- ujętego w rachunku zysków i strat	234	(129)
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
Wynik finansowy dotyczący okresu sprawozdawczego	2 871	1 908
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	1	-

Nota 38.**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU
(ZWIĘKSZENIA STRATY) Z TYTUŁU:**

Pominięto, pozycja nie występuje

Nota 39.

ZYSK (STRATA) NETTO	.2004 rok bieżący	2003 rok poprzedni
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	6 707	6 332
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	2 528	2 808
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	218	208
e) korekty konsolidacyjne	(12 080)	563
Zysk (strata) netto	(2 627)	9 911

Nota 40.**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:**

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

Zysk za 12 miesięcy :

(2 627) tys. zł.

Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:

1 760 285 szt.

Zysk na jedną akcję:

(1,49) zł

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU
PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na koniec okresu 31.12.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	90	51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 869	5 986
Depozyty terminowe	1 165	
Środki pieniężne w drodze	9	
Środki pieniężne razem	3 133	6 037

Zmiana stanu środków pieniężnych	2004 okres bieżący	2003 rok poprzedni
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	6 037	17 183
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	3 133	21 682
Korekty związane ze zmianą ustawy i zakresu konsolidacji	-	(15 645)
Środki pieniężne po korektach	3 133	6 037

Na kwotę pozostałych korekt składają się:

	stan na koniec okresu 31.12.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	288	
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	-	(180)
Wynik na zmianie udziałów w spółce zależnej	363	
Rozliczenie inwentaryzacji	(18)	
Przecena towarów serwisowych	699	
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)Odsetek	10	
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	174	
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	180	
Korekta RMK o inwestycje w toku	265	
Pozostałe - odpis dotacji	(799)	(838)
Inne	440	(247)
Razem	1 602	(1 265)

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

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

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

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

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

- e) wydatki związane z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu,
- f) wydatki związane z udzielaniem pożyczek długoterminowych innym podmiotom.

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

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

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2004 COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

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

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Krótkoterminowe lokaty bankowe 1 941 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 144tys. zł	3 pożyczki długoterminowe, 9 pożyczek krótkoterminowych i 4 z ZFŚS o łącznej wartości bilansowej 4 942 tys. zł
2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników
3. kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności,	Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat	wartość lokaty i papieru	wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki
4. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od terminu spłaty
5. termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz poniżej
6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji	Po wygaśnięciu gwarancji	poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika
7. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
8. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,	brak	brak	brak

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
9. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności,	x	x	najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna
10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	brak	brak	większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	brak	brak	brak
13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

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

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

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

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

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

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

1.5 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. ryzyko stopy procentowej dotyczyło inwestycji krótkoterminowych.

1.6 Informacje dotyczące obciążenia ryzykiem kredytowym.

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

1.7. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 31 grudnia 2004 COMP S.A. nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.8 Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

1.9.

W dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy Spółki Radcomp S.A. został podwyższony poprzez emisję akcji serii E w całości objętych przez COMP S.A. z kwoty 6.370 tys. zł do kwoty 8.470 tys. zł. Wierzytelność z tytułu objęcia 210.000 akcji o łącznej wartości emisyjnej 2.100 tys. zł i wartości nominalnej 2.100 tys. zł została potrącona ze zobowiązaniami handlowymi RADCOMP w stosunku do COMP S.A. w kwocie 1.500 tys. zł i pożyczką w kwocie 600 tys. zł zaciągniętą przez RADCOMP w dniu 10 lipca 2003 roku.

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

W okresie od 1 stycznia 2004r. do 31 grudnia 2004 r. w Grupie nastąpiły zmiany odpisów aktualizujących składniki majątkowe zaprezentowane w poniższej tabeli.

tytuł	Zmniejszenie stanu	Zwiększenie stanu
Naliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 080	1 226
Rozwiązanie odpisów na należności w związku z ich spłatą	584	38
Rozwiązanie odpisów na krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki) w związku z ich spłatą	2	0
Inwestycje długoterminowe - obligacje	0	13
Rzeczowe aktywa trwałe - wykorzystanie	179	0
Razem zmiana stanu odpisów aktualizujących	1 845	1 277

1.10 Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych

W okresie od 1 stycznia 2004r. do 31 grudnia 2004 r. naliczono odsetki od pożyczek udzielonych w łącznej kwocie 50 tys. zł w tym, 42 tys. od pożyczek dla pracowników i 8 tys. od pożyczek dla podmiotów powiązanych. Równocześnie skorygowano o 81 tys. naliczone zaliczkowo odsetki od spłaconej pożyczki dla PACOMP Sp. z o.o. o kwotę 81 tys. zł

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

Umorzono odsetki od pożyczki spłaconej dla osoby fizycznej, w kwocie 9 tys. zł

1.11 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Odsetki od kredytów i pożyczek – 470 tys.

Odsetki od leasingu - 119 tys.

1.12 Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym-

Najistotniejszymi ryzykami finansowymi w działalności Spółki COMP S.A. są ryzyka kredytowe, walutowe i stopy procentowej.

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

1.13 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie dotyczy

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

1.14 Poręczenia

Na 31 grudnia 2004 roku COMP SA nie udzieliła poręczeń spłat kredytów bankowych, zaciągniętych przez jednostki objęte wyceną metodą praw własności, poręczeń udzielono jednostce konsolidowanej metoda pełna. Szczegółowe dane zawiera poniższa tabela.

2. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	31.12.2004 okres bieżący	31.12.2003 rok poprzedni
1. Zobowiązania warunkowe	9 402	7 885
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	851	2 084
- poręczenie kredytu dla Radcomp	600	350
- poręczenie kontraktu - Radcomp	0	1 483
- poręczenie leasingu dla Radcomp	251	251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 551	5 801
- udzielonych gwarancji i poręczeń/zab.weksłowe	839	1 416
- gwarancji bankowych i ubez.p. udzielonych odbiorcom Spółki przez banki tytułem	7 712	4 385

Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	31.12.2004 okres bieżący	31.12.2003 rok poprzedni
należytego wykonania umowy przez Spółkę		
2. Inne (z tytułu)	1 115	60
- urządzenia demonstracyjne	4	4
- umowa leasingowa	1 111	56
Pozycje pozabilansowe, razem	10 517	7 945

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

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

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

4. Działalność zaniechana

Do 31 grudnia 2004 r. Spółka nie zaniechała żadnej istotnej działalności i nie przewiduje zaniechania w kolejnym roku.

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

	01.01.2004-31.12.2004	01.01.2003-31.12.2003
Środki trwałe w budowie	700	1 779
RAZEM	700	1 779

6. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy

6.1 Nakłady inwestycyjne poniesione w roku 2004

	<i>kwota</i>
na środki trwałe	2 866
na wartości niematerialne i prawne	64
na finansowy majątek trwały	1 550
razem nakłady inwestycyjne	4 480

6.2 Nakłady inwestycyjne planowane w roku 2005

	<i>kwota</i>
na środki trwałe	1 633
na wartości niematerialne i prawne	83
na finansowy majątek trwały	35 500
razem nakłady inwestycyjne	37 216

6.1 Nakłady na ochronę środowiska

Od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku Grupa COMP nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

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

7.1 Dane dotyczące jednostek powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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. 6 407.tys. zł,
- Zadłużenie spółek powiązanych z tyt. udzielonych pożyczek: 338 tys. zł, w tym:
 - * PACOMP Sp. z o.o. 670 tys. zł,- pożyczka została spłacona we wrześniu 2004
 - * TechLab 2000 Sp. z o.o. 338 tys. zł,

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych:

NAZWA SPÓŁKI	% POSIADANEGO	UDZIAŁ W OGÓLNEJ	KAPITAŁ AKCYJNY /UDZIAŁOWY SPÓŁKI	KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI NA DZIEŃ 31-12-2004	WARTOŚĆ WG CENY NABYCIA POSIADANYCH UDZIAŁÓW	WYNIK NETTO ZA ROK 2004
	kapitału	liczbie głosów				
		na WZA				
PACOMP Sp. z o.o.	80,00%	80,00%	100	1 727	80	1 288
RADCOMP S.A.	66,90%	78,50%	8 470	5 185	5 670	50
TechLab 2000 Sp. z o.o.	30,00%	30,00%	150	31	45	218
TORN Sp.z o.o.	59,90%	59,90%	834	3 681	500	1 190
RAZEM	x	x	9 554	10 624	6 295	2 746

NAZWA SPÓŁKI	COMP S.A.	PACOMP SP. Z O.O.	RADCOMP S.A.	TORN SP. Z O.O.	TECHLAB 2000 SP. Z O.O.	RAZEM
1. Udziały lub akcje	6 295	0	0	0	0	6 295
2. Inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	6 295	0	0	0	0	6 295
1. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
z tego o terminie spłaty:	0	0	0	0	0	0
– do 1 roku	0	0	0	0	0	0
– od 1 do 5 lat	0	0	0	0	0	0

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG OD SPÓŁEK POWIĄZANYCH						
Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 821	1 494	0	247	189	3 751
– do 12 miesięcy brutto	1 503	1 494	0	247	189	3 433
– rezerwy						0
– należności netto	1 503	1 494	0	247	189	3 433
– powyżej 12 miesięcy brutto	318	0	0	0	0	318
– rezerwy	0	0	0	0	0	0
– należności netto	318	0	0	0	0	318

2. Inne w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe i zaliczki na dostawy	1 780	0	0	0	0	1 780
- rezerwy	0	0	0	0	0	0
- należności netto	1 780	0	0	0	0	1 780
Razem	1 821	1 494	0	247	189	3 751
z tego o terminie spłaty:	1 821	1 494	0	247	189	3 751
- nieprzeterminowane	1 597	1 094	0	72	36	2 799
- do 1 m-ca	0	148	0	91	153	392
- powyżej 1 do 3 m-cy	0	140	0	70	0	210
- powyżej 3 do 6 m-cy	0	112	0	0	0	112
- powyżej 9 do 12 m-cy	100	0	0	0	0	100
- powyżej 1 roku	124	0	0	14	0	138

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SPÓŁEK POWIĄZANYCH						
Nazwa spółki	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Z tytułu dostaw i usług	1 930	0	1 089	732	0	3 751
- do 12 miesięcy	1 930		771	732	0	3 433
- powyżej 12 miesięcy	0	0	318	0	0	318
2. Inne	0	734	663	0	383	1 780
Razem	1 930	734	1 752	732	383	5 531

Przychody od jednostek powiązanych

NAZWA SPÓŁKI	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP S.A.	TORN	TECHLAB 2000	RAZEM
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	912	6 638	19	293	407	8 269
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	299	0	0	0	0	116
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 211	6 638	19	293	407	8 385
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
2. Dotacje					0	0
3. Inne przychody operacyjne	26	0			0	26
Razem pozostałe przychody operacyjne	26	0	0	0	0	26
1. Dywidendy i udziały w zyskach		0	0	0	0	
2. Odsetki	(73)	0	0	0	0	(73)
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0	0	0
Razem przychody finansowe	(73)	0	0	0	0	(73)
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0	0	0

8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

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

9. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem	126	376
z tego:		
. pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	122	372
. pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	2	2
. uczniowie	-	-
. osoby wykonujące pracę nakładczą	-	1
. osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	1

Spadek zatrudnienia został spowodowany wyjściem z Grupy Spółki Comp Rzeszów

10. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym COMP S.A. od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku:

w tys. PLN	W Spółce	W jednostkach zależnych
Zarząd w tym :	1 270	21
Jacek Papaj	498	20
Andrzej Olaf Wąsowski	380	0
Grzegorz Zieleniec	392	1
Rada Nadzorcza w tym:	72	0
Robert Tomaszewski	30	0
Jerzy Rej	12	0
Jacek Pulwarski	12	0
Tomasz Bogutyn	9	0
Włodzimierz Hausner	9	0

11. Informacje o wysokości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez COMP S.A. lub jednostki z nim powiązane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej COMP S.A. oraz ich współnikom, krewnym i innym osobom powiązanym

W dniu 31 grudnia 2004 roku stan udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń przedstawiał się następująco:

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
	tys. zł	
Stan na początek okresu	0	758
- udzielone	0	3468
- spłacone	0	1 783
Stan na koniec okresu	0	2 443

Pożyczki udzielone przez COMP S.A. członkom zarządu

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

Na dzień 31.12.2004 Pan Jacek Papaj jest ponadto zadłużony w firmie z tytułu pobranych zaliczek na kwotę 973 tys. zł

12. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub 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., kiedy ostatecznie zdecydowano, że transakcja nie dojdzie do skutku

13. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.
W sprawozdaniu za 2004 rok nie zostały ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

- W styczniu 2005 zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału o akcje serii H , których emisja została objęta w całości przez Prokom Software SA,
W dniu 21 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii I z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. *Wszystkie akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,50 złotych (dwa złote pięćdziesiąt grosze) każda i zostaną zaofiarowane inwestorom w drodze ich publicznej subskrypcji.*
- W dniu 21 marca nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład rady nadzorczej przedstawia się następująco:
 - Robert Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (pełni funkcję od dnia 12-04-2005)
 - Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
 - Mieczysław Tarnowski – Członek Rady Nadzorczej
 - Włodzimierz Hausner – Członek Rady Nadzorczej

15. Informacja o prawnych poprzednikach COMP S.A.

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

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

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	SA-QS IV kwartał 2004	SA-RS 2004	SA-QS IV kwartał 2004	SA-RS 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 475	68 281	15 377	15 353
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 446	7 796	1 869	1 753
III. Zysk (strata) brutto	3 411	2 397	755	539

IV. Zysk (strata) netto	(1 945)	(2 627)	(430)	(591)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 989)	(7 907)	(1 547)	(1 778)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 847)	(2 112)	(630)	(475)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 933	7 115	1 534	1 600
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 903)	(2 904)	(712)	(653)
IX. Aktywa razem	73 278	72 860	16 218	16 383
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 525	38 060	8 527	8 558
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 076	5 076	1 123	1 141
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 381	26 094	5 839	5 867
XIII. Kapitał własny	31 242	31 266	6 915	7 030
XIV. Kapitał zakładowy	4 401	4 401	974	990
XV. Liczba akcji	1 760 285	1 760 285	1 760 285	1 760 285
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,10)	(1,49)	(0,24)	(0,34)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	17,75	17,76	3,93	3,99
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	okres bieżący
	01.01.2004-31.12.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	4,0790
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI,	4,5182
najwyższy kurs w okresie	4,9149
najniższy kurs w okresie	4,0518

Wszelkie różnice między danymi ujętymi w sprawozdaniu za IV kwartał i za rok obrachunkowy wynikają z weryfikacji przeliczeń i przebiegów bilansowych na koniec okresu oraz weryfikacji sprawozdań przez biegłych rewidentów.

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

Spółki nie wprowadziły zmian stosowanych zasad (polityki) polityki rachunkowości w odniesieniu do okresu porównywalnego

Spółka Radcomp S.A. wprowadziła obniżenie stawek amortyzacyjnych, co poskutkowało obniżeniem kwoty amortyzacji o 844 tys. zł.

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

W sprawozdaniu za rok 2004 roku nie dokonano korekt błędów podstawowych.

20. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

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

21. Połączenie spółek

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.

22. Teoretyczne skutki zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy COMP SA na dzień 31 grudnia 2004 r.:

Nie wyłączono żadnej ze spółek z konsolidacji.

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

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

23.2. Przekształcenia sprawozdań finansowych

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

24. Wyłączenia z obowiązku konsolidacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne wyłączenia z konsolidacji.

PODPISY

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.04.2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
20.04.2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
20.04.2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.04.2005	Bogumiła Lewandowska	Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2004 R. ORAZ ZASAD SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2004 ROK

1) informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym,

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów COMP S.A. w 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004-31.12.2004	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	27 236	39,9%
Sieci komputerowe i infrastruktura	11 291	16,5%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	7 559	11,1%
Korporacyjne systemy PKI	1 073	1,6%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	20 083	29,4%
Rozwiązania aplikacyjne	1 039	1,5%
Przychody ze sprzedaży	68 281	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004-31.12.2004	
	tys. zł	%
Sprzedaż towarów	27 786	45,1%
Sprzedaż produktów	11 720	16,6%
Sprzedaż usług	28 775	38,3%
Przychody ze sprzedaży	68 281	100,0%

2) informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem,

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w 2004 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.2004-31.12.2004	
	tys. zł	%
Publiczny	28 895	42,3
Telekomunikacyjny	23 422	34,3
Przemysłowy, transport i energetyka	7 282	10,7
Media i finansowy	8 682	12,7
Bezpieczeństwo specjalne	0	0
Przychody ze sprzedaży	68 281	100

W 2004 roku 100% sprzedaży pochodziła z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

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

- 3) informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji,

UMOWY ZNACZĄCE

1. Umowa

Data zawarcia umowy

04.12.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i SOFTBANK S.A.

Przedmiot umowy

Realizacja podsystemu bezpieczeństwa systemu CEPIK

Istotne warunki umowy

Wynagrodzenie w wysokości 35.710.345,73 zł netto.

Zabezpieczenie

Zabezpieczenie stanowi gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

2. Umowa nr PL 9904.04.05.01

Data zawarcia kontraktu

lipiec 2001 r., zmieniony Aneks nr 1 z grudnia 2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Dostawca) i Komendant Główny Straży Granicznej (dalej Odbiorca).

Przedmiot kontraktu

Dostawa urządzeń i usług wyposażenia węzłów transmisji danych dla Straży Granicznej.

Istotne warunki kontraktu

Łączna wartość kontraktu wynosi od 15 do 35% łącznej wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów i płatna zgodnie z warunkami PHARE

W ciągu 6 miesięcy od dnia podpisania niniejszej umowy, Dostawca zobowiązuje się dostarczyć przedmiot niniejszej umowy do Odbiorcy.

W związku ze zrealizowaniem przedmiotu umowy w zakresie dostawy urządzeń wykonanie umowy obejmuje obecnie opiekę serwisową.

Zabezpieczenie

Gwarancja należytego wykonania kontraktu.

3. Umowa nr IDD/1211/2001

Data zawarcia umowy

21.11.2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Sprzedający) i Telekomunikacja Polska S.A. (dalej Kupujący).

Przedmiot umowy

Realizacja i wdrożenie Systemu Teleinformatycznego u Kupującego przez Sprzedającego oraz prowadzenie nadzoru eksploatacyjnego i wsparcia technicznego przez 3-letni okres gwarancji.

Istotne warunki umowy

W związku ze zrealizowaniem przedmiotu umowy w zakresie wdrożenia systemu wykonanie umowy obejmuje obecnie wsparcie techniczne.

Łączne wynagrodzenie ryczałtowe za realizację i wdrożenie Systemu wynosi od 10 do 30% łącznej wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów. W tym zawarte zostały opłaty licencyjne za korzystanie z oprogramowania.

4. Umowa nr TZ/250/96/01

Data zawarcia umowy

26.02.2002 r., zmieniona Aneks z dnia 16.12.2002 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Zakład Ubezpieczeń Społecznych.

Przedmiot umowy

Świadczenie przez COMP S.A. serwisu serwerów zlokalizowanych w terenowych jednostkach organizacyjnych ZUS.

Istotne warunki umowy

Łączna cena netto usług serwisowych obejmująca okres 3 lat wynosi od 15 do 35% łącznej wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów.

Płatności za usługi serwisowe dokonywane będą przez ZUS na podstawie faktur VAT wystawionych w oparciu o dokumentację potwierdzającą wykonanie usług, w kwartalnych ratach.

Za opóźnienia wykonania czynności serwisowych ZUS może żądać zapłacenia kary umownej w wysokości 0,2% ceny usługi serwisowej.

Zabezpieczenia

Gwarancja ubezpieczeniowa.

5. Umowa nr 1/SP/2004

Data zawarcia umowy

02.01.2004 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

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

Istotne warunki umowy

Wartość umowy netto wynosi 6 508 765,70 zł.

Kary umowne:

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

6. Umowa nr NSiS 2002/000-580-03.07.01 L002

Data zawarcia umowy

28.12.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i MSWiA

Przedmiot umowy

Dostawa, instalacja, konfiguracja, świadczenie serwisu gwarancyjnego oraz przetestowanie przez COMP SA Systemów sieci LAN wraz z urządzeniami aktywnymi dla województw: Dolnośląskiego, Opolskiego, Śląskiego i Łódzkiego.

Istotne warunki umowy

Wartość umowy netto wynosi 8 403 910 zł.

7. Umowa nr 4827/03/IF/B/2003

Data zawarcia umowy

03.12.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Ministerstwo Finansów.

Przedmiot umowy

Sprzedż i dostarczenie do Ministerstwa Finansów sprzętu wraz z oprogramowaniem.

Istotne warunki umowy

W związku ze zrealizowaniem przedmiotu umowy w zakresie dostarczenia sprzętu wraz z oprogramowaniem wykonanie umowy obejmuje obecnie serwis gwarancyjny.

Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 4 766 540 zł brutto.
COMP S.A. udziela Ministerstwu Finansów 3 lat gwarancji na dostarczony sprzęt.
Zabezpieczenie stanowi gwarancja bankowa.

8. Umowa nr PL 9804.02.03.01

Data zawarcia umowy

wrzesień 2000 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Komendant Główny Straży Granicznej.

Przedmiot umowy

Dostawa urządzeń i usług wyposażenia węzłów transmisji danych dla Straży Granicznej.

Istotne warunki umowy

Łączna wartość umowy wynosi 2 173 393,28 EUR i była płatna zgodnie z warunkami PHARE, przy czym zasadniczy przedmiot umowy w zakresie dostawy urządzeń został całkowicie zrealizowany, zaś wykonanie umowy obejmuje obecnie jedynie opiekę serwisową, co przesądza o zakwalifikowaniu znaczenia umowy. Zabezpieczenie stanowi gwarancja należytego wykonania umowy.

9. Umowa nr AC/CO/1/2001

Data zawarcia umowy

30.11.2001 r. zmieniona porozumieniem z dnia 26.09.2002 r.

Strony umowy

RADCOMP S.A. i COMP S.A.

Przedmiot umowy

Podwykonawstwo systemu informatycznego „Łowiectwo w Polsce” dla Polskiego Związku Łowieckiego.

Istotne warunki umowy

Termin wykonania: 30.09.2007 r.

Wartość netto projektu: 4 360 497,60 zł.

Kary umowne:

– 20% wartości niewykonanej części projektu za jednostronne odstąpienie od umowy którejkolwiek ze stron.

Zabezpieczenie porozumienia stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

10. Umowa w sprawie ZP/CZD/05/04

Data zawarcia umowy

15 października 2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Instytut „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka” w Warszawie.

Przedmiot umowy

Wykonanie systemu informatycznego wraz z dostawą oprogramowania aplikacyjnego.

Istotne warunki umowy

Całkowita wartość umowy netto: 5 407 690 zł

Spółka może zostać zobowiązana do zapłacenia Instytutowi kary umownej w przypadku:

a) zwłoki w wykonaniu przedmiotu umowy i nie dotrzymania terminu zakończenia prac określonych dla danego etapu w wysokości 0,1% należnego za ten etap wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki;

b) zwłoki przekraczającej 100 dni w wykonaniu przedmiotu umowy i nie dotrzymania terminu zakończenia prac określonych dla danego etapu w wysokości 10% całkowitego wynagrodzenia za ten etap;

Zabezpieczenie stanowi gwarancja ubezpieczeniowa w wysokości 329 869,09 zł na okres 24 miesięcy, to jest od 15.10.2004 do 14.10.2006.

UMOWY ISTOTNE

1. Kontrakt na dostawę w ramach pomocy zewnętrznej Wspólnoty Europejskiej

Data zawarcia

wrzesień 2001 r.

Strony kontraktu

COMP S.A. i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej.

Przedmiot kontraktu

Dostawa i instalacja oraz skonfigurowanie, a także uruchomienie i przetestowanie w Centralnym Instytucie Ochrony Pracy sprzętu komputerowego.

Istotne warunki kontraktu

Całkowita cena netto kontraktu wynosi 289 170,12 EUR. Płatności dokonywane są zgodnie z Warunkami Ogólnymi dla Kontraktów na Dostawy Finansowane przez Wspólnotę Europejską.

Gwarancja wykonania: kwota gwarancji wykonania wynosi 1% wartości kontraktu.

Kontrakt został zrealizowany w zakresie dostawy i instalacji oraz skonfigurowania, a także uruchomienia i przetestowania sprzętu komputerowego, a wykonanie umowy obejmuje obecnie opiekę serwisową.

2. Umowa**Data zawarcia umowy**

30.10.2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. i VERITAS Software International Limited.

Przedmiot umowy

VERITAS ustanawia COMP S.A. licencjonowanym niewyłącznym Resellerem (tj. dystrybutorem) swoich produktów.

Istotne warunki umowy

Wysokość opłat licencyjnych zamieszczona jest na stronie internetowej VERITAS.

Jako podmiot pośredniczący Emitent nie ponosi kosztów opłat licencyjnych.

VERITAS zachowuje prawo do przerwania dostaw swych produktów dla COMP S.A. z zachowaniem 30-dniowego wypowiedzenia.

Okres wypowiedzenia umowy: 60 dni.

Umowa zawarta zgodnie z obowiązującym prawem angielskim.

Łączna wartość zakupionych w ciągu ostatnich 12 miesięcy licencji wynosi 909 761 zł.

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

czerwiec 2004 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest sprzedaż produktów i usług IBM.

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

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

4. Umowa nr 4902PL0089**Data zawarcia umowy**

04.09.2002 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Sprzedaż przez IBM produktów COMP.

Istotne warunki umowy

Warunki płatności są wyszczególniane w odpowiednich Zakresach Prac i/lub Zamówieniach (oznaczających zgodę Zamawiającego przekazaną COMP S.A. w formie elektronicznej lub w formie dokumentu na przeprowadzenie transakcji w ramach umowy zgodnie z odpowiednim Zakresem Prac).

COMP S.A. dostarcza produkty i świadczy usługi, przewidziane w Zamówieniu, zgodnie z treścią odpowiedniego

Zakresu Prac.

COMP S.A. zapewnia na własny koszt:

- pełne ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z uwzględnieniem rozmiarów ryzyka,
- odszkodowania dla pracowników lub ubezpieczenie pracodawcy od odpowiedzialności cywilnej, zgodnie z wymogami prawa miejscowego,
- ubezpieczenie kierowców od odpowiedzialności cywilnej, zgodnie z wymogami prawa miejscowego, jeśli pojazd wykorzystywany będzie do realizacji niniejszej umowy.

5. Umowa

Data zawarcia umowy

01.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Spółka) i SUN MICROSYSTEMS POLAND Sp. z o.o. (dalej SUN).

Przedmiot umowy

Spółka ma prawo kupować określone produkty i usługi od SUN lub autoryzowanego dystrybutora SUN oraz dystrybuować takie produkty i usługi do nabywców końcowych lub dystrybutorów SUN.

Istotne warunki umowy

Cennik jest właściwy dla złożonego Zamówienia w zależności od zamówionych produktów lub usług oraz od kraju, do którego mają być dostarczone usługi, lub w którym będą zainstalowane produkty. Właściwym cennikiem jest Krajowy Cennik SUN obowiązujący w kraju, w którym złożono zamówienie.

6. Umowa nr C980758-VAR**Data zawarcia umowy**

16.10.2001 r.

Czas obowiązywania umowy

Termin obowiązywania umowy upływa 15.10.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Nortel Networks Europe Sales Limited.

Przedmiot umowy

Nortel Networks Europe Sales Limited ustanawia COMP S.A. licencjonowanym niewyłącznym Resellerem (tj. dystrybutorem) swoich produktów.

Istotne warunki umowy

Wysokość cen produktów zamieszczana jest na autoryzowanym wykazie sporządzonym przez Nortel Networks Europe Sales Limited.

Każdej ze stron umowy przysługuje prawo wypowiedzenia umowy, bez podania przyczyn, z zachowaniem 90-dniowego wypowiedzenia.

Płatności za zakupione produkty odbywają się w terminie 30 dni, licząc od daty wystawienia faktury.

COMP S.A. zobowiązuje się do dokonania, w okresie od 01.09.2001 r. do 31.08.2002 r., zakupu produktów Nortel Networks Europe Sales Limited w określonej wysokości.

Umowa zawarta zgodnie z obowiązującym prawem angielskim.

Określone w umowie zobowiązanie do dokonania zakupów w wysokości 1,3 mln USD w terminie 1.09.2001 – 31.08.2002 zostało zrealizowane nie w pełnej wysokości. Osiągnięto obrót w wysokości 934 tys. USD.

Zapisana w umowie kwota przewidywanych zakupów była założeniem, standardowo przyjmowanym w umowach partnerskich planem sprzedaży.

Postanowienia umowy dają Nortel możliwość rozwiązania umowy lub obniżenia przyznanych upustów w przypadku niezrealizowania założonych limitów zakupów. Nortel jak dotąd nie skorzystał z przysługujących mu uprawnień umownych, nie zmieniając warunków umowy.

UMOWY UBEZPIECZENIA**1. Polisa nr 000-04-510-06302762****Data zawarcia umowy**

21.01.2004 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

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

Okres ubezpieczenia: 21.01.2004 r. do 20.01.2005 r.

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

Zastrzeżenie: zawodowy przewoźnik samochodowy posiada ubezpieczenie OCP drogowego z sumą gwarancyjną nie mniejszą niż wartość towaru przewożonego przez niego na jednym środku transportowym. Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 5% wartości każdej szkody.

2. Polisa nr 203000029162**Data zawarcia umowy**

22.03.2004 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

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

Istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 21.03.2004 r. do 20.03.2005 r.

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

Przewidziano sublimity dla klauzuli 010 oraz dla czystych strat finansowych.

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

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

3. Polisa nr 0202005242**Data zawarcia umowy**

22.04.2004 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 01.05.2004 r. do 30.04.2005 r.

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

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

Umowa nr G36380**Data zawarcia umowy**

15.04.2004r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Leasing 6 samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto leasingu: 292 625,00 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

16.04.2004r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Leasing samochodu ciężarowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość przedmiotu leasingu: 272 049,18 zł.

Zabezpieczenie: 2 weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową

Umowa nr G5558J**Data zawarcia umowy**

09.06.2004r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Leasing samochodu osobowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto przedmiotu leasingu: 116 496,65 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

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

02.08.2004

Strony umowy

COMP S.A. i PZU S.A.

Przedmiot umowy

Udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych

Istotne warunki umowy

Wartość umowy 2.000.000 zł

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

- 4) informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania,

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

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

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

W dniu 25 marca 2004 kapitał podstawowy Spółki Radcomp S.A. (spółka zależna) został podwyższony poprzez emisję akcji serii E w całości objętych przez COMP S.A. z kwoty 6.370 tys. zł do kwoty 8.470 tys. zł . Wierzytelność z tytułu objęcia 210.000 akcji o łącznej wartości emisyjnej 2.100 tys. zł i wartości nominalnej 2.100 tys. zł została potrącona ze zobowiązaniami handlowymi RADCOMP w stosunku do COMP S.A. w kwocie 1.500 tys. zł i pożyczką w kwocie 600 tys. zł zaciągniętą przez RADCOMP w dniu 10 lipca 2003 roku. W efekcie tej operacji COMP S.A. podwyższyła swój udział w spółce Radcomp SA z 56 % do 66,9 % akcji oraz z 75,2 % głosów do 78,5 %.

- 5) opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro,

COMP S.A. nie zawarł jednej lub dwu, lub więcej transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość w roku 2004 przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro.

- 6) informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach,

	Stan na 31.12.2004r w tys. zł
Zobowiązania warunkowe	9 402
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	851
- poręczenie kredytu - Radcomp	600
- poręczenie kontraktu - Radcomp	0

- poręczenie leasingu - Radcomp	251
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 551
- udzielonych gwarancji i poręczeń/zab.wekslowe	839
- gwarancji bankowych i ubez.p.udzielonych odbiorcom Spółki przez banki tytułem należytego wykonania umowy przez Spółkę	7 712
Inne (z tytułu)	1 115
- urządzenia demonstracyjne	4
- poręczenia umów leasingowych - weksle	1 111
Pozycje pozabilansowe, razem	10 517

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW GOTÓWKOWYCH (limity linii kredytowych na 31.12.2004)								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu gotówkowego wg umowy		Kwota kredytu gotówkowego pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	4 450 000	PLN	3 191 490	PLN	WIBOR 1M +1,25%	30 czerwca 2005	weksel, pełnomocnictwo do rachunku, cesje polis ub., zastaw na magazynie, cesje wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	10 000 000	PLN	2 965 445	PLN	WIBOR 1M +1,15%	29 grudnia 2006	weksel, pełnomocnictwo dla Banku, przelew wierzytelności, poddanie się egzekucji
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	2 500 000	PLN	2 500 000	PLN	WIBOR 1M+1,15%	31 stycznia 2005	kredyt wyłączony z kredytu w wierszu powyżej
Fortis Bank Polska S.A.	Fredry 8, 00-097 Warszawa	2 000 000	PLN	1 317 881	PLN	WIBOR 1M+1,50%	6 czerwca 2005	weksel, ośw. o poddaniu egzekucji
BRE Bank S.A.	Królewska 14, 00-950 Warszawa	750 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M +1,30%	31 marca 2005	weksel, ośw. o poddaniu egzekucji
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	600 000	PLN	372 000	PLN	WIBOR 1M+1,15%	30 czerwca 2005	weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie COMP S.A.

- 7) informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta,

stan na dzień 31-12-2004 (w tys PLN)	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	kwota należnych na dzień bilansowy odsetek	termin wymagalności
Pożyczki dla osób fizycznych				
długoterminowe - w tym	1 300	1 158	4	
Jacek Papaj	1 050	1 050	4	2007-12-31
pracownicy	250	108	0	max do 2008 r.

krótkoterminowe - w tym	1 244	1 103	29	
Andrzej Olaf Wąsowski	300	300	8	2005-12-31
Grzegorz Zieleniec	120	120	2	2005-12-31
pracownicy	824	683	19	2005-12-31
ZFŚS	121	81	9	
razem	5 209	4 604	75	
Pożyczki dla firm				
długoterminowe - w tym	0	0	0	
krótkoterminowe - w tym	1 815	1 553	45	
Techlab 2000 Sp z o.o.	600	338	45	2005-03-15
razem	1 815	1 553	45	

Po dniu bilansowym COMP S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej RADCOMP S.A. w kwocie 1 200 tys. zł.. Kwota pożyczki będzie wypłacana w ratach. Na dzień podpisania sprawozdania wypłacono 300 tys. zł.

- 8) w przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji,

W roku 2004 COMP S.A. przeprowadziła emisję akcji serii H, które zostały przydzielone decyzją Zarządu w dniu 31 grudnia 2004 roku. Wpływy z emisji zostaną wykorzystane w roku 2005.

- 9) objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji opublikowanej w ostatniej przekazanej do publicznej wiadomości prognozie,

Prezentowane w sprawozdaniu wyniki finansowe są zgodne z prognozą opublikowaną przez Zarząd w komunikacie bieżącym 04/2004 z dnia 17 grudnia 2004 roku.

- 10) ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom,

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

- 11) ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności,

Ostatnia inwestycja kapitałowa miała miejsce w marcu 2004. Nie przewiduje się dalszych inwestycji tego typu z obecnie posiadanych środków będących w dyspozycji spółki.

- 12) ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik,

W 2004 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik.

- 13) charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego

następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej,

W roku 2005 działalność gospodarcza Grypy będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

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

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Spółki na rynku jako specjalisty od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

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

Spółka kontynuowała rozwój produktów w dziedzinie bezpieczeństwa informacji prowadzony od lat wspólnie ze spółkami zależnymi Pacomp Sp. z o.o. i Techlab 2000 Sp. z o.o.

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

W grudniu 2004 roku Zarząd opublikował prognozę wyników Spółki na 2005 rok, która zakłada osiągnięcie przychodów jednostkowych netto COMP S.A. w wysokości 83 milionów złotych oraz zysku netto w wysokości 7,7 miliona złotych, oraz przychodów skonsolidowanych w wysokości 95 milionów złotych i skonsolidowanego zysku netto w wysokości 10 milionów złotych.

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z NASILENIA KONKURENCJI

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej wiąże się z ułatwieniem dostępu do krajowego rynku dla kolejnych konkurentów. Nasilająca się konkurencja może doprowadzić do obniżenia marż i spadku rentowności Grupy COMP S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie. Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez COMP S.A., działalności na niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem COMP S.A. jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TEMPA WZROSTU RYNKU TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH POLSCE

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych COMP SA podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję COMP względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury.

Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM I WDRAŻANIEM NOWYCH TECHNOLOGII

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

COMP SA, którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie. COMP S.A. nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania oraz nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. COMP S.A. dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ W SEKTORZE INFORMATYCZNYM

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może ograniczyć popyt na oferowane przez COMP produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PODATKOWYCH

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

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

14) zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową,

W 2004 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową.

15) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego,

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2004 r.:

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

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

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

18) w przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie),

stan na dzień bilansowy

IMIĘ I NAZWISKO	NAZWA SPÓŁKI	LICZBA AKCJI/ UDZIAŁÓW	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI/ UDZIAŁÓW (ZŁ)	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW (%)
Jacek Papaj	COMP S.A.	1 303 842	3 259 605,00	74,07%	74,07%
Grzegorz Zieleniec	COMP S.A.	17 900	44 750,00	1,02%	1,02%
Andrzej Olaf Wąsowski	COMP S.A. PACOMP Sp. z o.o.	82 000 40	205 000,00 20 000	4,66% 20,00%	4,66% 20,00%
Krzysztof Morawski	COMP S.A.	7 100	17 750,00	0,40%	0,40%
Robert Tomaszewski	COMP S.A.	12 000	30 000,00	0,68%	0,68%

19) wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,

Na dzień bilansowy

- Jacek Papaj, 1 303 842 akcje, 1 303 842 głosy, 74,07 % akcji, 74,07 % głosów

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania:

- Jacek Papaj, 1 303 842 akcje, 1 303 842 głosy, 56,31 % akcji, 56,31 % głosów

- Prokom Software SA, 555 000 akcji, 555 000 głosów, 23,97 % akcji, 23,97 % głosów

20) informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

W dniu 23 grudnia 2004. została zawarta Umowa pomiędzy COMP S.A., Prokom Software S.A. oraz Jackiem Papajem, na podstawie której Prokom Software S.A. jest uprawniony do zakupu 555.000 posiadanych przez Jacka Papaję akcji Comp S.A. (opcja call), stanowiących, z uwzględnieniem akcji serii H (objętych w styczniu 2005 w ilości 555 000), powyżej 20% kapitału zakładowego Comp S.A. Zawarta umowa umożliwia Comp S.A.

pozyskanie inwestora strategicznego, który z czasem będzie miał możliwość przejęcia kontroli nad Spółką. Nabywanie przez Prokom Software S.A. akcji Comp S.A. będzie rozłożone w czasie. Prokom Software S.A. nabędzie akcje od Jacka Papaja w transakcjach pakietowych po cenie, która określana będzie jako średnia arytmetyczna ceny jednej akcji Comp S.A. z okresu trzech miesięcy poprzedzających dzień doręczenia Jackowi Papajowi oświadczenia Prokom Software S.A. o przyjęciu oferty na realizację opcji call. Jacek Papaj i Prokom Software S.A. uzgodnili, że o ile obie strony wyrażą zgodę możliwe będzie zamiast wykonania przez Prokom opcji call na akcje Jacka Papaja uzgodnienie połączenia Comp S.A. ze Spółką wskazaną przez Prokom Software S.A. lub wniesienie przez Prokom Software S.A. wkładu niepieniężnego do Comp S.A. W takim przypadku strony podejmą negocjacje celem ustalenia warunków zawarcia ewentualnej umowy, w tym również warunku uprawniającego Jacka Papaja do żądania nabycia przez Prokom Software S.A. części akcji będących w jego posiadaniu o łącznej wartości nie większej niż 20 mln PLN.

Umowa przewiduje kary umowne za naruszenie przez Spółkę zobowiązań umownych lub złożenie nieprawdziwych oświadczeń lub zapewnień, przy czym łączna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 15.000.000 zł.

Z chwilą nabycia akcji Comp SA przez Prokom Software SA, weszło w życie Porozumienie o Współpracy pomiędzy Comp SA i Prokom Software S.A. z dnia 23 grudnia 2004 r. Powyższa umowa reguluje zasady współpracy obu spółek przy projektach w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych w szczególności w sektorze kryptograficznym, przewidując dla Comp S.A. z chwilą osiągnięcia przez Prokom Software S.A. 40% w kapitale zakładowym Spółki rolę centrum kompetencyjnego w zakresie rozwoju systemów i produkcji urządzeń kryptograficznych oraz rozwiązań w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

KOMENTARZ PREZESA

Miniony rok (2004) okazał się przełomowym rokiem w historii COMP SA i grupy kapitałowej, dla której COMP SA jest podmiotem dominującym. Ostatnie 12 miesięcy to okres, w którym z sukcesem udało się pogodzić stabilne kontynuowanie działalności operacyjnej z absorbującymi dla kadry zarządzającej zmianami własnościowymi związanymi z zakończeniem inwestycji *Polish Enterprise Fund LP (PEF)* w Spółce oraz przeprowadzonej z sukcesem publicznej emisji akcji Spółki.

Działając na konkurencyjnym polskim rynku IT, Spółka wraz z innymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej osiągnęła rentowność wyższą niż średnia w branży zachowując swoją pozycję w niszach rynkowych, które są strategiczne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Pozyskane z emisji akcji serii H środki, Spółka przeznaczy w najbliższym czasie na rozwój swojej oferty produktowej w dziedzinie kryptografii i bezpieczeństwa informacji oraz innych pokrewnych obszarach kompetencji, zapewniając inwestorom utrzymanie istotnych parametrów finansowych, a w szczególności zysku netto na poziomie znacznie wyższym niż średni w branży IT.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2004

WYNIKI FINANSOWE

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

Podmioty Grupy Kapitałowej: (w tys. zł)	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjna	Zysk (strata) netto
COMP S.A.	61 920	5 185	6 707
RADCOMP S.A.	6 516	54	50
TORN sp. z o.o.	4 575	1 605	1 190
PACOMP sp. z o.o.	6 800	1 518	1 288
TECHLAB sp. z o.o.	2 406	263	218

Wyniki skonsolidowane przedstawia poniższa tabela

(w tys. zł)	01.01.2004- 31.12.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
Sprzedaż netto	68 281	83 711
Zysk/Strata operacyjna	7 796	6 060
Zysk/Strata brutto	2 397	8 951
Zysk/Strata netto	(2 627)	9 911

STRUKTURA BILANSU

Na dzień 31 grudnia 2004 roku poziom kapitałów własnych Grupy COMP osiągnął wartość 30 771 tys. złotych. Kapitał zakładowy COMP S.A. wynosi 4 400 712,50 zł i dzieli się na 1 760 285 akcji, o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 1 760 285 szt.

Strukturę najważniejszych pozycji bilansowych sprawozdania finansowego COMP S.A. na dzień bilansowy 31-12-2004 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na 31-12-2004 przedstawia poniższa tabela.

(tys zł)	Sprawozdanie finansowe COMP S.A.		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	
	Stan na dzień 31.12.2004	Struktura	Stan na dzień 31.12.2004	Struktura w %
		w %		
AKTYWA				
Aktywa trwałe	20 499	31%	18 866	26%
Aktywa obrotowe	46 614	69%	53 994	74%
Zapasy	7 661	11%	7 970	11%
Należności krótkoterminowe	32 108	48%	33 915	47%
Inwestycje krótkoterminowe	4 517	7%	8 036	11%
Aktywa razem	67 113	100,00%	72 860	100,00%

PASYWA				
Kapitał własny	30 771	46%	31 266	43%
Kapitał zakładowy	4 401	7%	4 401	6%
Kapitał zapasowy	19 663	29%	20 991	29%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0%	8 501	12%
Zysk (strata) netto	6 707	10%	(2 627)	-4%
Kapitały mniejszości		0%	3 534	5%
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0%	0	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 342	54%	38 060	52%
Rezerwy na zobowiązania	537	1%	544	1%
Zobowiązania długoterminowe	3 768	6%	5 076	7%

Zobowiązania krótkoterminowe	26 192	39%	26 094	36%
Rozliczenia międzyokresowe	5 845	9%	6 345	9%
Pasywa razem	67 113	100,00%	72 860	100,00%

W pierwszy kwartale 2004 umorzono akcje Spółki należące do *Polish Enterprise Fund LP*. Uzgodnienia największych akcjonariuszy Spółki poczynione w momencie obejmowania akcji Spółki przez PEF z 1998 roku określały czas trwania inwestycji PEF w Spółkę do grudnia 2003 r. Jednym z przewidywanych możliwych sposobów wyjścia PEF z inwestycji w Spółkę było dobrowolne umorzenie akcji. Wydanie akcji Comp Rzeszów S.A. w miejsce wypłaty za umorzone akcje wynagrodzenia (*datio in solutum*), pozwoliło na zatrzymanie w Spółce środków pieniężnych utrzymując płynność finansową na niezachwianym poziomie.

W jednostkowym rachunku zysków i strat wykazano zysk brutto w wysokości 1.750 tys. zł jako różnicę pomiędzy wartością nominalną akcji Spółki (przychód w wysokości 5 427 tys. zł) i wartością wydanych akcji Comp Rzeszów S.A. w cenie nabycia (koszt w wysokości 3 677 tys. zł) powstały w wyniku operacji umorzenia części akcji Spółki i wydania akcji spółki zależnej Comp Rzeszów S.A. Podatek dochodowy od tej transakcji wyniósł 1 729 tys. zł w związku z określeniem przychodów podatkowych na poziomie wartości księgowej zbytych akcji spółki Comp Rzeszów S.A. Wpływ transakcji na wynik netto wyniósł 21 tys. zł. Powyższa transakcja w skonsolidowanym rachunku zysków i strat skutkowałą stratą ze sprzedaży udziałów jednostki podporządkowanej w wysokości 7 029 tys. zł oraz stratą z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w wysokości 1 411 tys. zł.

23 lutego 2004 r. NWZA Spółki podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na zbycie przez Spółkę wszystkich akcji imiennych spółki Comp Rzeszów S.A. i wydanie ich akcjonariuszowi *Polish Enterprise Fund* w miejsce zapłaty wynagrodzenia za umorzone akcje Spółki. Na tym samym posiedzeniu została podjęta uchwała o obniżeniu kapitału akcyjnego, a rejestracja w Sądzie tego zdarzenia gospodarczego nastąpiła w dniu 26 lutego 2004 r. Wydanie akcji Comp Rzeszów w zamian za wierzytelność z tytułu umorzenia akcji *Polish Enterprise Fund* w Spółce (*datio in solutum*) nastąpiło w dniu 23 lutego 2004 r.

Wpis PEF do księgi akcyjnej spółki Comp Rzeszów S.A. został dokonany w dniu 26 lutego 2004 r.

W takiej sytuacji, zdaniem wszystkich stron transakcji opartych na wszechstronnej analizie, wydanie akcji Comp Rzeszów S.A. w zamian za umorzone akcje Spółce było ekwiwalentne.

W dniu 25 marca 2004 roku kapitał podstawowy spółki RADCOMP S.A. został podwyższony poprzez emisję akcji serii E w całości objętych przez Spółkę 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. Zgodnie z uchwałą przedmiotem oferty było od 500 000 do 1 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,50 złotych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka podjęła szereg działań zmierzających do skutecznego zrealizowania publicznej emisji akcji serii H. W wyniku tych działań Spółka złożyła prospekt emisyjny do KPWiG w dniu 21 maja 2004 roku.

W wyniku decyzji KPWiG podjętej 10 sierpnia 2004 roku akcje spółki zostały dopuszczone do publicznego obrotu, co otworzyło drogę do rozpoczęcia procesu sprzedaży akcji nowej emisji (seria H).

Spółka opublikowała prospekt emisyjny 8 grudnia 2004 roku.

W wyniku przeprowadzonego procesu sprzedaży akcji serii H, decyzją Zarządu Spółki z dnia 31 grudnia 2004 roku, 555.000 akcji przydzielono firmie Prokom Software SA, która objęła je po cenie jednostkowej 37,50 zł. Objęcie akcji przez Prokom Software SA poprzedzone było długotrwałymi negocjacjami obejmującymi ustalenie zasad współpracy merytorycznej i handlowej obu firm w procesie rozwoju i sprzedaży obecnych i przyszłych produktów Spółki w dziedzinie szeroko pojętego bezpieczeństwa informatycznego. Celem Zarządu było pozyskanie inwestora zapewniającego nie tylko potrzebny do rozwoju kapitał, ale również dostęp do nowych rynków, wiedzy i technologii.

REALIZACJA STRATEGII DZIAŁANIA

W 2004 roku Spółka kontynuowała strategię rozwoju oferty w zakresie produktów w niszach gwarantujących uzyskanie wysokich marż. Konsekwentne budowanie oferty w oparciu o produkty własne (szczególnie w kluczowym dla Spółki obszarze bezpieczeństwa informacji) tworzy unikalną wartość rynkową.

Spółka kontynuowała prace badawczo-rozwojowe nad urządzeniami kryptograficznej ochrony informacji w celu ciągłego unowocześniania i aktualizowania oferty w tym zakresie. W 2004 roku nastąpiło zacieśnienie współpracy w tym zakresie pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej.

Spółka wykonała szereg prac nad optymalizacją struktury sprzedaży i osiągnięciem maksymalnego efektu z integracji oferty Grupy Kapitałowej. Działania te zaowocowały między innymi podpisaniem 15 października 2004 kontraktu ze Szpitalem „Instytut – Pomnik Centrum Zdrowia Dziecka” w Warszawie o wartości około 5,4 mln złotych, wykorzystującego zarówno kompetencje integracyjne Spółki jak i oprogramowanie spółki zależnej Radcomp SA.

23 grudnia Spółka podpisała umowę o strategicznej współpracy z Prokom Software SA, która powinna w przyszłości zaowocować zacieśnieniem współpracy stron przy projektach informatycznych, szczególnie w dziedzinie kryptografii i bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych. Intencją umowy jest utworzenie w Spółce centrum kompetencyjnego grupy kapitałowej Prokom SA w zakresie kryptografii i bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

Spółka kontynuowała produkcję urządzeń kryptograficznych w Pacomp Sp. z o.o.. Efektem działań sprzedażnych było między innymi podpisanie w dniu 2 stycznia 2004 roku umowy na dostawę urządzeń kryptograficznych o wartości netto 6,5 mln złotych.

W dniu 28 grudnia 2004 roku Spółka podpisała umowę na dostawę sprzętu telekomunikacyjnego, teletransmisyjnego i komputerowego z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji w Warszawie o wartości 8,4 mln złotych, która jest realizowana w 2005 roku.

COMP SA oraz wszystkie spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej z sukcesem realizowały w 2004 roku sprzedaż do Klientów, z którymi współpracuje od lat.. Spółka posiada wiele kontraktów długoterminowych, które są źródłem przychodów operacyjnych. W celu zwiększenia możliwości mierzenia jakości usług dla Klientów Spółka w 2004 roku kontynuowała wdrażanie systemu jakości ISO 9001. Działania te zaowocowały uzyskaniem certyfikatu ISO 9001 przez Spółkę w czwartym kwartale 2004 roku. Tym samym COMP SA stał się trzecią, po Pacomp Sp. z o.o. i Radcomp SA spółką z grupy kapitałowej posiadającą ten certyfikat.

Dla Spółki szczególnie ważnym zasobem są kompetencje i doświadczenie jej pracowników. COMP SA może poszczycić się bardzo niską rotacją pracowników. W 2004 roku w Spółce nie zaszły żadne zmiany w kadrze zarządzającej. Skład osobowy Zarządu również nie uległ zmianie. Zarząd Spółki tworzą: Jacek Papaj – Prezes Zarządu, Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu i Grzegorz Zieleniec – Wiceprezes Zarządu.

W wyniku zmian w strukturze własności akcji Spółki w 2004 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 23 lutego 2004 roku powołano na 2 letnią kadencję Radę Nadzorczą w składzie::

- 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

PODPISY

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.04.2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
20.04.2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
20.04.2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	