



COMP SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport SAPSr 2007

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.

Zarząd Spółki **COMP S.A.**
podaje do wiadomości **półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od 01.01.2007 do 30.06.2007
w walucie: PLN

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Raport z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Raport z przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	3
Informacje ogólne	3
Informacje o Grupie Kapitałowej.....	3
Oświadczenia osób działających w imieniu COMP S.A.	3
Oświadczenie o zgodności z MSSF	3
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	3
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat.....	3
Skonsolidowany Bilans	3
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym.....	3
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	3
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	3
Informacje dotyczące segmentów działalności	3
Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	3
Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp S.A. za I półrocze 2007 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za II kwartał 2007 r.....	3
Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe COMP S.A. za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007	3

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2007 – 30 czerwca 2007 i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2006 – 30 czerwca 2006 w odniesieniu do rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 30.06.2007 r., 31.12.2006 r. oraz 30.06.2006 roku.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
07.09.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
07.09.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2007 – 30 czerwca 2007 roku

<i>Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży	66 583	47 588	17 301	11 852
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 856	2 762	2 041	688
III. Zysk (strata) brutto	6 723	2 168	1 747	540
IV. Zysk (strata) netto	5 142	1 392	1 336	347
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 507	905	911	225
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	613	16 129	159	4 017
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83 494)	(42 556)	(21 695)	(10 598)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	85 710	16 955	22 270	4 223
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	2 829	(9 472)	735	(2 359)
X. Aktywa razem	206 898	151 771	54 941	37 535
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 245	58 015	15 642	14 348
XII. Zobowiązania długoterminowe	24 536	27 982	6 068	6 920
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 709	30 033	9 573	7 428
XIV. Kapitał własny	143 653	93 757	35 528	23 188
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	142 808	80 482	35 319	19 905
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	8 419	6 901	2 082	1 707
XVII. Liczba akcji	3 367 782	2 760 285	3 367 782	2 760 285
XVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,77	2,33	1,19	0,58
XIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,38	2,33	0,88	0,58
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	42,66	33,97	10,55	8,40
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	2 760 285	4 747 900	2 760 285
XXII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	30,26	33,97	7,48	8,40

<i>Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego</i>	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
XXIII. Przychody netto ze sprzedaży	35 136	26 720	9 130	6 655
XXIV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 733	1 111	710	277
XXV. Zysk (strata) brutto	6 957	410	1 808	102
XXVI. Zysk (strata) netto	6 008	653	1 561	163
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 598)	19 685	(2 494)	4 902
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 787)	(46 603)	(11 637)	(11 606)
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42 586	17 919	11 065	4 463
XXX. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 799)	(8 999)	(3 066)	(2 241)

XXXI. Aktywa razem	186 385	125 662	49 494	31 078
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 426	46 634	13 922	11 533
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe	23 957	26 485	6 362	6 550
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe	28 469	20 149	7 560	4 983
XXXV. Kapitał własny	133 959	79 028	35 573	19 545
XXXVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	8 419	6 901	2 236	1 707
XXXVII. Liczba akcji	3 367 782	2 760 285	3 367 782	2 760 285
XXXVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,61	1,17	0,68	0,29
XXXIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,85	1,17	0,48	0,29
XL. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,78	28,63	10,56	7,08
XLI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	2 760 285	4 747 900	2 760 285
XLII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,21	28,63	7,49	7,08

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego w następujący sposób:

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2007-30.06.2007	01.01.2006-30.06.2006
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od X do XVI i od XXX do XXXV	3,7658	4,0434
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 IX, i XVIII, oraz od XXII do XXIX i XXXVII	3,8486	4,0153

**Grupa Kapitałowa
COMP S.A.
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa**

**Raport z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku**

Raport niezależnego biegłego rewidenta

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r.
Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej COMP S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMP S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Grupa COMP S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jutrzenki 116, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **206.898 tys. złotych**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. wykazujący zysk netto w kwocie **5.142 tys. złotych**; w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie **3.507 tys. złotych**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **36.576 tys. złotych**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2007 roku do dnia 30.06.2007 roku o kwotę **2.829 tys. złotych**;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać odpowiednią pewność, że półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy drogą analizy wyżej wymienionego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Zarządu Jednostki dominującej i pracowników Grupy.

Zakres wykonanych prac były znacząco mniejszy od zakresu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ celem przeglądu nie było wyrażenie opinii o prawidłowości i rzetelności półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku przekazywanego przez załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Warszawa, dnia 7 września 2007 roku.

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

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

Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.
dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.

**COMP S.A.
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa**

**Raport z przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania
finansowego
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skróconego
jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r.
Dla akcjonariuszy i Rady Nadzorczej COMP S.A.**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r.
Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej COMP S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki COMP S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jutrzenki 116, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **186.385 tys. złotych**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6.008 tys. złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **52.218 tys. złotych**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku o kwotę **11.799 tys. złotych**;
- skróconą informację dodatkową.

Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) półrocznego skróconego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym półrocznym skróconym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać odpowiednią pewność, że półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy drogą analizy wyżej wymienionego półrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Zarządu i pracowników Spółki.

Zakres wykonanych prac były znacząco mniejszy od zakresu badania sprawozdania finansowego, ponieważ celem przeglądu nie było wyrażenie opinii o prawidłowości i rzetelności półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej COMP S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku przekazywanego przez załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Warszawa, dnia 7 września 2007 roku.

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

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

Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z
dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.

Informacje ogólne

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	COMP Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	www.comp.com.pl

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.

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 Dominująca i spółki wchodzące w skład grupy będą kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy zarządu na dzień 30 czerwca 2007:

- Jacek Papaj - Prezes Zarządu
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu
- Maria Papaj Pieńkowska - Członek Zarządu
- Krzysztof Morawski - Członek Zarządu

13 kwietnia 2007 roku, Wiceprezes Zarządu Comp S.A., Pan Grzegorz Zieleniec złożył, z dniem 30 kwietnia 2007 roku, rezygnację z pełnionych w spółce funkcji

20 kwietnia 2007 roku Rada Nadzorcza COMP S.A. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 maja 2007 roku w skład Zarządu Spółki Pani Marii Papaj Pieńkowskiej i powierzenia jej funkcji Członka Zarządu Spółki.

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30 czerwca 2007:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy COMP S.A. na dzień bilansowy wynosił 8.419.455 zł i dzielił się na 3.367.782 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda:

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj *	1 043 842	30,99%	1 043 842	30,99%
PROKOM Software S.A.	1 109 997	32,96%	1 109 997	32,96%
Pozostali akcjonariusze	1 213 943	36,05%	1 213 943	36,05%
Razem	3 367 782	100%	3 367 782	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień sporządzenia sprawozdania

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj *	1 043 842	30,99%	1 043 842	30,99%
PROKOM Software S.A.	1 109 997	32,96%	1 109 997	32,96%
Pozostali akcjonariusze	1 213 943	36,05%	1 213 943	36,05%
Razem	3 367 782	100%	3 367 782	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Spółki, podmiotem posiadającym na dzień 30 czerwca 2007 roku ponad 5% akcji lub głosów na WZA Spółki jest również Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny. Spółka nie posiada dokładnych informacji o stanie posiadania akcji Spółki przez Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny.

Informacje o Grupie Kapitałowej

COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 30 czerwca 2007 wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:

PACOMP Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	05-500 Piaseczno, ul. Puławska 34
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939
Strona internetowa	www.pacomp.com.pl

Przedmiot działalności:

– Produkcja sprzętu elektrycznego gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem działalności usługowej (31.62 A)
Przedmiotem działalności spółki Pacomp jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

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. Obecnie Spółka zarejestrowana jest w XIII Wydziale Gospodarczym pod tym samym numerem KRS.

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.

W dniu 30 marca 2007 odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Pacomp Sp. z oo. zmieniające umowę spółki. Od dnia 30 marca siedzibą Spółki jest Piaseczno. Obecnie Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod adresem: ul. Puławska 34; 05-500 Piaseczno.

Zmiany zostały wprowadzone do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 11-04-2007 r.

ENIGMA Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-143 Warszawa, ul. Orła 11 lok. 15
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011149535
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-614
Strona internetowa	www.enigma.com.pl

Przedmiot działalności:

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

Przedmiotem działalności spółki Enigma SOI jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000160395.

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

COMP S.A. jest właścicielem 110 udziałów Spółki ENIGMA Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

SAFE COMPUTING Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-977 Warszawa, ul. Arabska 7
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010738985
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	118-00-62-321
Strona internetowa	www.safecom.com

Przedmiot działalności:

Spółka Safe Computing powstała w 1992 roku. Specjalizuje się w dostarczaniu szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000143739

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

COMP S.A. jest właścicielem 4.653 udziałów Spółki SAFE COMPUTING co daje 95% udziału w głosach na ZW oraz 95% udziału w kapitale zakładowym.

b) spółki stowarzyszone:**NOVITUS S.A.**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490477633
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-10-01-369
Strona internetowa	www.novitus.pl

Przedmiotem działalności spółki NOVITUS jest produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000042601.

Udział COMP S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (WZA):

COMP S.A. jest właścicielem 2.572.125 akcji Spółki NOVITUS S.A, które uprawniają do 45,75% głosów na walnym zgromadzeniu, co daje 45,75% udziału w głosach na WZA oraz 45,75% udziału w kapitale zakładowym.

TechLab2000 Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-052-60-47
Strona internetowa	www.tl2000.com.pl

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)

Przedmiotem działania spółki Techlab 2000 jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

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 oraz udziału w głosach na ZW.

Poniziej podano wyniki spółek z grupy kapitałowej podlegających konsolidacji metodą pełną

Wyniki podmiotów Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy	I półrocze 2007 od 01.01.2007 do 30.06.2007		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
COMP S.A.	35 136	2 733	6 008
Pacomp Sp. z o.o.	2 396	(173)	(198)
Enigma Sp. z o.o.	2 316	1 290	1 042
Safe Computing Sp z o.o.	11 433	775	676
Novitus S.A.*	30 696	4 282	3 575

* Od 30 czerwca 2007 r. Spółka Comp S.A. wycenia udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoich sprawozdaniach finansowych metodą praw własności. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto przychody i koszty spółki Novitus S.A. metodą pełną. Zmiana metody konsolidacji nastąpiła na skutek podwyższenia kapitału Novitus S.A. w maju 2007 r., co spowodowało utratę kontroli Comp S.A. nad spółką Novitus i klasyfikowanie jej w aktywach Comp S.A. jako spółki stowarzyszonej.

Skład grupy kapitałowej

30 czerwca 2007 roku

	PACOMP Sp. z o. o.	ENIGMA Sp. z o. o.	SAFE COMPUTING Sp z o.o.
udział Comp w kapitale	80%	100%	95%
udział Comp w głosach	80%	100%	95%

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 30-06-2007												
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)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / Współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Puławska 34, 05-500 Piaseczno	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	-	80	80,00	80,00 %	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Orła 11 m. 15; 01-143 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00 %	brak
3	NOVITUS Spółka Akcyjna	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118	Produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka stowarzyszona	praw własności / pełna do 30.06.2007	07.03.2006	44 476	(1 929)*	42 547	45,75	45,75 %	brak
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	-	45	30,00	30,00 %	brak
5	Safe Computing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji.	jednostka zależna	pełna	29.07.2007	39 883	-	39 883	95,00	95,00%	brak
							Razem akcje i udziały	91 107	(1 929)*	89 178		

* należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

Lp.	a nazwa jednostki	m							n			o			p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-				
1	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 435	100	-	2 533	(198)									-	(198)	2 266	-
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 060	110	-	1 908	1 042	-	1 042	5 802	-	5 802	6 333	-	6 333	8 862	2 316	-	5 000
3	NOVITUS Spółka Akcyjna	68 887	5 623	-	47 096	16 168	-	3 575	42 610	4 710	37 900	11 654	-	11 654	111 497	30 696	-	-
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1 078	150	-	1 044	(116)	-	(116)	1 922	109	1 813	356	24	332	2 999	5 393	-	-
5	Safe Computing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	7 187	2 449	-	4 062	676	-	676	10 970	579	10 391	13 953	-	13 953	18 157	11 433	-	-

Oświadczenia osób działających w imieniu COMP S.A.

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz skonsolidowany wynik finansowy Comp S.A.;
- że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
07.09.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
07.09.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2007 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisje ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest śródrocznym sprawozdaniem skonsolidowanym za trzeci rok prowadzenia przez Spółkę rachunkowości finansowej i sporządzania sprawozdań zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
07.09.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
07.09.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Poniższe podmioty Grupy:

- Pacomp sp. z o.o.
- Radcomp S.A.
- Enigma sp. z o.o.
- Techlab sp. z o.o.
- Safe Computing sp. z o.o.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez polskie podmioty gospodarcze zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości (Ustawa). Sprawozdania finansowe tych podmiotów zawierają szereg korekt nie zawartych w księgach rachunkowych podmiotów wprowadzonych w celu doprowadzenia tychże sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Novitus S.A. jest spółką giełdową i swoją rachunkowość prowadzi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowany rachunek zysków i strat prezentowany jest w układzie kalkulacyjnym. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy pokrywa się z okresem sprawozdawczym Spółki dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za I półrocze 2007 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp sp. z o.o.
- Safe Computing sp. z o.o.
- Enigma sp. z o.o.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółki Techlab 2000 Sp. z o.o., Novitus S.A.

Od 30 czerwca 2007 r. Spółka Comp S.A. wycenia udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoich sprawozdaniach finansowych metodą praw własności. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto przychody i koszty spółki Novitus S.A. metodą pełną.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej I półrocze 2006 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp sp. z o.o.
- Radcomp S.A.
- Enigma sp. z o.o.
- Novitus S.A.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółek Techlab 2000 Sp. z o.o.

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.

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 Grupy ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Do podmiotów zależnych zalicza się takie podmioty, w których Spółka dominująca posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tychże podmiotów. Podmioty zależne podlegają konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą do dnia ustania tejże kontroli. W przypadku utraty kontroli nad podmiotem zależnym, skonsolidowane sprawozdanie uwzględnia wyniki za ten okres roku obrotowego, w którym Spółka dominująca posiadała kontrolę.

Udziały mniejszości prezentowane są w kapitale własnym jako oddzielna pozycja.

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego. Na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów stowarzyszonych, Spółka dominująca wycenia wartość posiadanych udziałów metodą praw własności.

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.

INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, w sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycje w podmioty zależne podlegają wyłączeniu. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego lub zależnego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy z konsolidacji i podlega testowi na utratę wartości.

W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego lub zależnego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Nadwyżka wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto nad ich wartością księgową podlega amortyzacji.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

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

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

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

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. Grupa 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. W

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

KOSZTY

Spółka dominująca prowadzi ewidencję kosztów 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.

Do tych kont prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów. Koszty nie związane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia i prezentowane w pozycji „koszty ogólnego zarządu”

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy 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.

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

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR-y (prawdopodobieństwo wynosiło 2,4 proc.) i na następujące dni bilansowe – Spółki Grupy odstąpiły od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

PODATKI

Podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z

wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej jest to, że z punktu widzenia rachunkowości, grupa kapitałowa może być postrzegana jako jednorodny podatnik. Jednostka dominująca grupy kapitałowej sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe czyni to tak, jakby działalność gospodarcza prowadzona przez objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki była jednorodnym organizmem gospodarczym.

Przyjmuje się że dla celów skonsolidowanego sprawozdania finansowego COMP S.A. wykorzystuje koncepcję odroczonego podatku dochodowego zgodnie z zapisami standardu MSR 27 i MSR 12.

Rozliczeniom podatkowym podlegają wszelkie niewątpliwe i możliwe do zidentyfikowania różnice przejściowe, wpływające na płatności podatku dochodowego, które powodują powstanie tych różnic, a więc w ustaleniu których w ich podstawie występują różnice między wartością księgową, a wartością podatkowa aktywów i pasywów.

Mogą to być w szczególności różnice z wyceny aktywów, w których aktywowane są wyniki na transakcjach dokonywanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Eliminacja zatrzymanego w zapasach towarów, produktów, środków trwałych i innych składnikach aktywów wyniku finansowego osiągniętego na danej transakcji powoduje powstanie różnicy przejściowej z wyceny.

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.

Podatek od towarów i usług

Podatek od towarów i usług (VAT) nie jest ujmowany w przychodach, kosztach i aktywach z wyjątkiem gdy podatek ten nie jest możliwy do odzyskania. Wtedy ujmowany jest jako część kosztów nabycia aktywa lub jako część danego kosztu.

Należności i zobowiązania są wykazywane z podatkiem od towarów i usług.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Wykazane w aktywach bilansu grunty, to w całości grunty własne spółki zależnej Novitus SA.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

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.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

Koszty prac rozwojowych, które są kapitalizowane ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Patenty i znaki towarowe

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

ZAPASY

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

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 pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

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

Stosowane metody rozchodu:

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

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie podlegają amortyzacji

AKTYWA FINANSOWE

Spółka i podmioty zależne klasyfikują posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie:

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

Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu.

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Grupa prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe.

Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo określa w momencie zakupu, do której grupy zostaną zaliczone poszczególne aktywa finansowe.

Zakupy i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym grupa zobowiązała się do zakupu lub zbycia aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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, natomiast 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.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE

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

NALEŻNOŚCI

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 (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

W przypadku długoterminowych należności, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności wylicza się w wyniku dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej stosując stopę dyskontową wg bieżącej oceny wartości pieniądza w czasie.

LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w

pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu z uwzględnieniem wyszacowanej wartości rezydualnej na koniec okresu umowy leasingu.

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

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 jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

KAPITAŁ WŁASNY

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

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.

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

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

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku lub z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczonego podatku z tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału 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 z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitał (fundusz) 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:

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

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) MNIJSZOŚCIOWYCH

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.

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

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

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

DOTACJE PAŃSTWOWE

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

REZERWY

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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.

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 szczególność i 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,
- nadwyżki zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry zapłacone czynsze,
- koszty rozwojowe projektów, których realizacja jest w toku, a przyszłe korzyści ekonomiczne wysoko prawdopodobne,
- pozostałe koszty poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące przyszłych okresów
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

PLATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI

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

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

RÓŻNICE KURSOWE

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.

SZACUNKI

Sporządzenie sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na wielkości wykazywane w sprawozdaniu. Przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu i wysoko wyspecjalizowanych pracowników firmy, na temat bieżących działań i zdarzeń. Spółka korzysta także z wyceny ekspertów w obszarach, w których wycena realna wymaga specjalistycznej wiedzy na temat metod wyceny poszczególnych składników majątku. Główne obszary, które w procesie stosowania zasad rachunkowości oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd to: wycena wartości aktywów w tym testy na utratę wartości oraz wycena odpisów aktualizujących, wycena kontraktów IT oraz szacowanie aktualizacji wartości instrumentów finansowych.

WALUTY OBCE

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

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Grupa prezentuje segmenty działalności wg technologii oraz rynków zbytu, natomiast nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ prawie wszystkie przychody Grupy osiągnęły na terytorium Polski. Wszystkie aktywa operacyjne Grupy ulokowane są również na terytorium Polski.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważoną liczbę akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Za dzień przejścia na MSSF Spółka przyjęła 1 stycznia 2004 r. (data uzgodnienia danych porównywalnych).

AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE INTERPRETACJI

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały wydane, ale nie weszły jeszcze w życie następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” (data obowiązywania – 01-01-2009);
- Zmiana do MSR 39 „Rachunkowość zabezpieczeń”;
- Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” (data obowiązywania – 01-01-2009);
- KIMSF 12 „Umowy koncesyjne” (data obowiązywania – 01-01-2008);
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” (data obowiązywania – 01-01-2008);
- KIMSF 14 – Ograniczenie ujmowania nadwyżki w programie określonych świadczeń, minimalne wymogi dotyczące ujęcia oraz wzajemne powiązanie między tymi wymogami (data obowiązywania – 01-01-2008);

Zarząd przewiduje, że przyjęcie niniejszych standardów i interpretacji w przyszłych okresach sprawozdawczych nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Grupa kapitałowa COMP S.A.

Treść	Nr noty	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>			
A Przychody ze sprzedaży	25	66 583	47 588
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów		23 236	17 949
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		43 347	29 639
III Przychody z najmu		-	-
B Koszt własny sprzedaży	26	38 862	26 929
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		17 642	13 112
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		21 220	13 817
III Koszt własny przychodów z najmu		-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		27 721	20 659
D Pozostałe przychody operacyjne	27	795	1 904
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	10 279	8 223
F Koszty ogólnego zarządu	28	9 876	10 984
G Pozostałe koszty operacyjne	28	505	594
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		7 856	2 762
I Przychody finansowe	29	703	381
J Koszty finansowe	30	1 804	999
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		(32)	25
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		6 723	2 169
M Podatek dochodowy	31	1 581	777
I Bieżący		875	581
II Odroczone		706	196
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		5 142	1 392
<i>Działalność zaniechana</i>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N+O)		5 142	1 392
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości		1 635	487
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP		3 507	905
Zannualizowany zysk netto		16 055	6 435
Liczba akcji		3 367 782	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,77	2,33
Rozwodniona liczba akcji		4 747 900	2 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,38	2,33

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 od 1 lipca 2006 r. do 30 czerwca 2007 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	8 775	16 055
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	2 760 285	2 760 285
Zysk na jedną akcję:	zł	2,61	4,77

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

Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):

a) Akcje zwykłe serii od A - J, wykazane w sprawozdaniu	szt.	3 367 782
b) planowana emisja akcji w związku z planowanym połączeniem z CSS S.A.		1 380 118
Razem rozwodniona liczba akcji:	szt.	4 747 900

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
a) Zysk netto (zannualizowany)	tys. zł.	8 775	16 055
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	8 775	16 055

Obliczanie zysku na jedna akcję:

Zysk Netto / Akcje zwykłe	liczba akcji	Zysk na jedną akcję (w zł)	
		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zgodnie ze sprawozdaniem :	3 367 782	2,61	4,77
Rozwodniony zysk:	4 747 900	1,85	3,38

Skonsolidowany Bilans

Grupa kapitałowa COMP S.A.

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Aktywa razem		206 898	197 743	151 771
A Aktywa obrotowe		94 196	124 275	89 130
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1	6 505	22 305	12 660
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	-	-	5 000
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	4	60 775	65 473	40 188
VI Inne należności i pożyczki	4	9 311	13 172	6 320
VII Zapasy	5	9 449	18 808	16 536
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	860	659	2 603
IX Rozliczenia międzyokresowe	6	7 296	3 858	5 823
B Aktywa trwałe		112 702	73 468	62 641
I Środki pieniężne zastrzeżone	7	2 995	2 778	2 347
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	156	162	158
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	12	-	10 881	12
IV Należności długoterminowe i pożyczki	9	654	691	1 254
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6a	1 059	2 060	1 516
VI Inwestycje w udziały i akcje	10	32 838	356	238
VII Pozostałe inwestycje	11	9 453	1 210	1 283
VIII Wartości niematerialne i prawne	13	60 016	43 844	42 320
w tym: Wartość firmy z konsolidacji		53 253	34 203	34 127
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14	5 531	11 486	13 513

Grupa kapitałowa COMP S.A.

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
PASYWA razem		206 898	197 743	151 771
A Zobowiązania krótkoterminowe		38 709	55 261	30 032
I Kredyty bankowe i pożyczki		10 137	12 542	6 925
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	19 533	24 530	9 256
III Inne zobowiązania	16,17	9 039	18 189	13 851
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		2 552	7 209	3 214
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		6 487	10 980	10 637
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	2 855	4 907	2 667
b) Inne zobowiązania	16	340	1 176	5 600
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	3 292	4 897	2 370
B Zobowiązania długoterminowe		24 536	35 405	27 982
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18a	23 332	33 404	25 281
II Rezerwy	19	598	400	408
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	263	793	1 101
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego		343	808	1 192
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-	-
C Kapitał własny		143 653	107 077	93 757
I Kapitał podstawowy	21	8 419	6 901	6 901
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	22	94 832	50 090	50 090
III Akcje własne		-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		187	155	238
V Zyski zatrzymane		39 370	36 164	23 253
1 Kapitał do wykorzystania celowego		2 311	2 037	2 037
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		37 059	34 127	21 216
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		25 356	22 849	22 820
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		8 196	(2 175)	(2 509)
c) Wynik finansowy okresu bieżącego		3 507	13 453	905
VI Udział mniejszości w kapitale		845	13 767	13 275
Wartość księgowa		143 653	107 077	93 757
Liczba akcji		3 367 782	2 760 285	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		42,66	38,79	33,97
Rozwodniona liczba akcji		4 747 900	3 394 035	2 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		30,26	31,55	33,97

POZYCJE POZABILANSOWE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
1. Należności warunkowe	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	3 241	4 813	5 493
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	950	600
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 241	3 863	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	-	89	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 241	3 774	4 572
3. Inne (z tytułu)	397	1 179	1 244
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	397	874	1 244
- inne (akredytywa dokumentowa)	-	305	-
Pozycje pozabilansowe, razem	3 638	5 992	6 737

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

Grupa kapitałowa COMP S.A.

Treść	okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007	okres poprzedni od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006
Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	107 077	81 931	81 931
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	107 077	81 931	81 931
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	6 901	6 901	6 901
1. Zmiany kapitału zakładowego	1 518	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1 518	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 518	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 419	6 901	6 901
II.a Agio na początek okresu	50 090	50 090	50 090
1. Zmiana	44 742	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	47 080	-	-
- emisja akcji	47 080	-	-
b) zmniejszenia	2 338	-	-
- koszty emisji	2 338	-	-
II.b Agio na koniec okresu	94 832	50 090	50 090
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	155	262	262
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	155	262	262
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	32	(107)	(24)
a) zwiększenia (z tytułu)	69	68	25
- przeszacowanie środków trwałych	69	68	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	37	175	49
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	6	102	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	31	73	49
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	187	155	238
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	36 164	22 588	22 588
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	36 164	22 588	22 588
5.1.Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 037	1 467	1 467
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonoego ustawowo	274	570	570
a) zwiększenia (z tytułu)	274	570	570
- odpis z zysku	-	570	570
- inne	274	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	2 311	2 037	2 037

5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	22 849	14 797	14 797
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
5.3.a. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 849	14 797	14 797
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 507	8 052	8 023
a) zwiększenia (z tytułu)	3 720	8 052	8 023
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	-	570	-
- z podziału zysku (ustawowo)	3 015	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	688	7 407	7 977
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	17	75	46
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 213	-	-
- pokrycia straty	940	-	-
- inne	273	-	-
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 356	22 849	22 820
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	11 278	6 324	6 324
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 278	6 324	6 324
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(3 082)	(8 499)	(8 833)
a) zwiększenia (z tytułu)	940	1 004	855
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	940	855	855
- inne	-	149	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 022	9 503	9 688
- odpisy na kapitał zapasowy	3 703	8 548	8 547
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	100	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	855	855
- inne	219	-	186
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	8 196	(2 175)	(2 509)
5.5. Wynik netto	3 507	13 453	905
a) zysk netto	3 507	13 453	905
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	39 370	36 164	23 253
VI.a Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)	13 766	2 090	2 090
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
VI.b. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	13 766	2 090	2 090
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	(12 921)	11 677	11 185
udział mniejszości w wyniku	1 635	2 923	(477)
inne korekty	(14 556)	8 754	11 662
VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu	845	13 767	13 275
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	143 653	107 077	93 757
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	-	-	-

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

Grupa kapitałowa COMP S.A.

Treść	okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007	okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006
-------	---	---

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) netto	3 507	905
II. Korekty razem	(2 894)	15 224
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	1 635	487
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	32	(25)
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	3 386	3 374
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 175	632
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(15)	(558)
7. Zmiana stanu rezerw	261	(290)
8. Zmiana stanu zapasów	(757)	219
9. Zmiana stanu należności	5 041	24 712
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 219)	(10 514)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 259)	(2 119)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(182)	(694)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	613	16 129

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	29 987	6 884
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	558
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	29 951	6 326
- zbycie aktywów finansowych	29 510	6 000
- dywidendy i udziały w zyskach	-	4
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	38	50
- odsetki	403	272
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	13	-
II. Wydatki	113 481	49 440
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 982	2 335
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	8 816	514
3. Na aktywa finansowe, w tym:	101 451	11 000
- nabycie aktywów finansowych	101 451	11 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	232	35 591

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(83 494)	(42 556)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	92 137	21 467
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	69 129	-
2. Kredyty i pożyczki	23 008	21 123
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	344
II. Wydatki	6 427	4 512
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	100	150
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 070	2 280
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	415
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	322	529
8. Odsetki	931	908
9. Inne wydatki finansowe	4	230
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	85 710	16 955
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	2 829	(9 472)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 829	(9 472)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 305	22 132
- korekta konsolidacyjna związana za zmiana metody konsolidacji	-	-
- korekta konsolidacyjna związana za zmianę zakresu konsolidacji	-	-
- zmiana polityki rachunkowości	-	-
F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach	22 305	22 132
- korekta konsolidacyjna związana za zmianę zakresu konsolidacji	(18 629)	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	6 505	12 660
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	6 505	22 305	12 660
Środki pieniężne w kasie	358	93	53
<i>Stan na koniec okresu</i>	358	93	53
<i>Stan na początek okresu</i>	93	201	201
Środki pieniężne na rachunkach	4 428	4 123	2 692
<i>Stan na koniec okresu</i>	4 428	4 123	2 692
<i>Stan na początek okresu</i>	4 123	9 070	9 070
Lokaty krótkoterminowe	1 700	18 079	4 576
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 700	18 079	4 576
<i>Stan na początek okresu</i>	18 079	5 000	5 000
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	4 803	4 803
Inne środki pieniężne	19	10	5 339
<i>Stan na koniec okresu</i>	19	10	5 339
<i>Stan na początek okresu</i>	10	3 058	3 058

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) w walucie polskiej	6 351	21 215	12 014
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	154	1 090	646
b1. jednostka/waluta / USD	17 453	241 534	68 081
<i>w tys. zł.</i>	49	703	217
b2. jednostka/waluta / EUR	27 856	100 585	100 533
<i>w tys. zł.</i>	105	385	406
b3. jednostka/waluta /GBP	-	-	4 010
<i>w tys. zł.</i>	-	-	23
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	2	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 505	22 305	12 660

Nota nr 2

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Stan na koniec okresu	-	-	5 000
Stan na początek okresu	-	-	-
Bony dłużne	-	-	5 000
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	5 000
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe netto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe brutto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Rezerwa na weksle krótkoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
w tym:	-	-	-
<i>w jednostkach powiązanych</i>	-	-	-
<i>w pozostałych jednostkach</i>	-	-	5 000

Nota nr 3

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
I. Należności z tytułu dostaw i usług	60 775	65 473	40 188
<i>Stan na koniec okresu</i>	60 775	65 473	40 188
<i>Stan na początek okresu</i>	65 473	43 647	43 647
a) od jednostek powiązanych	24 459	15 840	9 546
<i>Stan na koniec okresu</i>	24 459	15 840	9 546
<i>Stan na początek okresu</i>	15 840	11 261	11 261
b) należności od pozostałych jednostek	36 316	49 633	30 642
<i>Stan na koniec okresu</i>	36 316	49 633	30 642
<i>Stan na początek okresu</i>	49 633	32 386	32 386
II. Inne należności i pożyczki	9 311	13 172	6 320
<i>Stan na koniec okresu</i>	9 311	13 172	6 320
<i>Stan na początek okresu</i>	13 172	22 974	22 974
a) od jednostek powiązanych	5 357	6 706	653
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 357	6 706	653
<i>Stan na początek okresu</i>	6 706	437	437
Pożyczki krótkoterminowe	959	936	428
<i>Stan na koniec okresu</i>	959	936	428

Stan na początek okresu	936	437	437
Inne należności	4 398	5 770	225
Stan na koniec okresu	4 398	5 770	225
Stan na początek okresu	5 770	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 954	6 466	5 667
Stan na koniec okresu	3 954	6 466	5 667
Stan na początek okresu	6 466	22 537	22 537
Pożyczki krótkoterminowe	420	-	-
Stan na koniec okresu	420	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Inne należności	3 534	6 466	5 667
Stan na koniec okresu	3 534	6 466	5 667
Stan na początek okresu	6 466	22 537	22 537
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	979	1 778	1 191
Stan na koniec okresu	979	1 778	1 191
Stan na początek okresu	1 778	443	443
- z tytułu wynagrodzeń	109	237	248
Stan na koniec okresu	109	237	248
Stan na początek okresu	237	254	254
- pożyczki dla pracowników	1 435	1 424	829
Stan na koniec okresu	1 435	1 424	829
Stan na początek okresu	1 424	432	432
- inne	1 011	3 027	3 399
Stan na koniec okresu	1 011	3 027	3 399
Stan na początek okresu	3 027	21 408	21 408
Należności krótkoterminowe netto, razem	70 086	78 645	46 508
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 234	2 063	2 201
Stan na koniec okresu	1 234	2 063	2 201
Stan na początek okresu	2 063	1 335	1 335
Należności krótkoterminowe brutto, razem	71 320	80 708	48 709

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

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania. Wzrost wartości tej pozycji w stosunku do roku ubiegłego wynika z przekwalifikowania pożyczek długoterminowych, których termin spłaty przypada na rok 2007 do pozycji aktywów krótkoterminowych.

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	24 459	15 840	9 555
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora (z grupy Prokom)	24 459	15 840	9 547
- od jednostki dominującej	-	-	8
b) inne, w tym:	5 357	6 706	644
- od jednostek zależnych	-	-	239
- od jednostek współzależnych	-	-	-

- od jednostek stowarzyszonych	509	496	405
- od jednostki siostrzanej (z grupy Prokom)	4 848	6 210	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki siostrzanej (z grupy Prokom)	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	29 816	22 546	10 199
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	29 816	22 546	10 199

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Stan na początek okresu	2 063	1 335	1 335
a) zwiększenia (z tytułu)	2	943	972
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	-	873	873
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	2	70	99
- rezerwa na należności przeterminowane	-	-	-
- rezerwa na należności od budżetu	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	831	215	106
- spisanie należności objętych rezerwą	56	150	86
- uregulowanie należności objętych rezerwą	9	59	13
- sprzedaż należności	766	6	7
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 234	2 063	2 201

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) w walucie polskiej	71 190	80 581	48 696
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	130	127	13
b1. jednostka/waluta / USD	23 324	1 840	-
w tys. zł.	65	5	-
b2. jednostka/waluta / EUR	17 279	23 103	3 098
w tys. zł.	65	89	13
b3. jednostka/waluta /GBP	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	33	-
Należności krótkoterminowe, razem	71 320	80 708	48 709

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) do 1 miesiąca	22 317	36 859	10 871
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 799	5 503	5 631
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	168	7 329	13 329
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	358	425	394
e) powyżej 1 roku	803	445	630
f) należności przeterminowane	32 330	14 912	5 476
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	60 775	65 473	36 331
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-	-	2 201
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	60 775	65 473	38 532

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLĄCONE W OKRESIE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) do 1 miesiąca	6 920	2 699	-
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 430	10 249	1 952
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 038	1 002	1 832
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 670	538	192
e) powyżej 1 roku	272	424	1 500
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	32 330	14 912	5 476
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	32 330	14 912	5 476

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

Nota nr 5

ZAPASY	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) towary	2 924	3 568	2 706
b) materiały	788	6 819	6 997
c) produkty gotowe	4 729	4 840	4 950
d) półprodukty i produkty w toku	458	1 130	1 654
e) zaliczki na dostawy	550	2 451	229
Zapasy razem	9 449	18 808	16 536

Nie ujęto w powyższym zestawieniu zapasów serwisowych – zapasy te zostały przekwalifikowane jako pozostałe środki trwałe i podlegają amortyzacji. w okresie trwania umowy serwisowej lub umowy gwarancyjnej do kontraktu.

Produkty – kryptografia zostały objęte odpisem w wysokości 123 tys. PLN oraz towary w wysokości 60 tys. PLN.

Pozostałe towary i licencje znajdujące się w magazynie COMP S.A. a zakupione w latach ubiegłych, są pełnowartościowe i są w całości zakwalifikowane do sprzedaży.

Towary te są sukcesywnie sprzedawane, przede wszystkim jako części zamienne i elementy rozbudowy do systemów i urządzeń sprzedanych przez COMP w ramach kontraktów realizowanych w latach ubiegłych.

Dodatkowo, ze względu na szybki postęp technologiczny i w konsekwencji wprowadzanie przez producentów do sprzedaży nowych produktów, najczęściej nie kompatybilnych technologicznie wstecz, posiadanie wyżej wspomnianych zapasów stanowi o przewadze konkurencyjnej COMP w projektach rozbudowy czy odpłatnej naprawy bardzo skomplikowanych systemów klientów, opartych na urządzeniach, które producenci wycofali już ze sprzedaży.

Obecnie kupowany sprzęt przeznaczony jako zabezpieczenie serwisowe, przenoszony jest do magazynu serwisowego i w tym magazynie podlega amortyzacji. W miarę więc wzrostu potrzeb, wprowadzany jest do tego magazynu sprzęt, którego posiadania wymagają warunki serwisowania. Najczęściej jednostki sprzętowe wykorzystywane są do różnych kontraktów. Doświadczenie Spółki wskazuje, że sprzęt serwisowy jest wykorzystywany przez okres średnio 3 lat z uwzględnieniem długości kontraktów serwisowych przyjętych lub przewidywalnych do realizacji. Stąd przyjęta stawka amortyzacyjna w wysokości średnio 33%.

Wartość zapasu magazynu serwisowego stanowi ok. 2% rocznych przychodów ze sprzedaży spółki, a roczny odpis amortyzacyjny stanowi ok. 9% rocznych przychodów uzyskiwanych z tytułu usług serwisowych i uważamy go za adekwatny do skali działania.

Nota nr 5a

ZAPASY - wiekowanie	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) towary	2 924	3 568	2 707
do 1 roku	2 452	3 160	2 062
od roku do 3 lat	47	297	274
pow. 3 lat	485	261	371
odpisy aktualizujące wartość zapasów	60	150	-
b) materiały	788	6 819	5 970
do 1 roku	492	5 563	5 948
od roku do 3 lat	296	2 010	22
pow. 3 lat	-	136	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	890	-
c) produkty gotowe	4 729	4 840	5 800
do 1 roku	3 865	3 230	4 844
od roku do 3 lat	841	2 205	978
pow. 3 lat	146	141	156
odpisy aktualizujące wartość zapasów	123	736	178
d) półprodukty i produkty w toku	458	1 130	1 830
do 1 roku	386	1 130	1 830
od roku do 3 lat	72	-	-
pow. 3 lat	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	-
e) zaliczki na dostawy	550	2 451	229
do 1 roku	550	2 451	229
od roku do 3 lat	-	-	-
pow. 3 lat	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	183	1 776	178
towary	60	150	-
materiały	-	890	-

produkty gotowe	123	736	178
półprodukty i produkty w toku	-	-	-
zaliczki na dostawy	-	-	-
Zapasy brutto razem	9 632	20 584	16 714
do 1 roku	7 745	15 534	14 913
od roku do 3 lat	1 256	4 512	1 274
pow. 3 lat	631	538	527

Nota nr 6

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 296	3 858	5 824
Stan na koniec okresu	7 296	3 858	5 824
Stan na początek okresu	3 858	3 542	3 542
Czynsze	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	23	23
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	587	-	4 165
<i>Stan na koniec okresu</i>	587	-	4 165
<i>Stan na początek okresu</i>	-	2 574	2 574
Ubezpieczenia	135	175	207
<i>Stan na koniec okresu</i>	135	175	207
<i>Stan na początek okresu</i>	175	162	162
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-	58
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	58
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Opłaty licencyjne	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Przedpłacone usługi serwisowe	3 975	2 454	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 975	2 454	-
<i>Stan na początek okresu</i>	2 454	-	-
Przedpłacone prenumeraty	148	131	17
<i>Stan na koniec okresu</i>	148	131	17
<i>Stan na początek okresu</i>	131	71	71
Inne	2 381	822	531
<i>Stan na koniec okresu</i>	2 381	822	531
<i>Stan na początek okresu</i>	822	526	526
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70	276	846
<i>Stan na koniec okresu</i>	70	276	846
<i>Stan na początek okresu</i>	276	186	186
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	860	659	2 602
<i>Stan na koniec okresu</i>	860	659	2 602
<i>Stan na początek okresu</i>	659	3 436	3 436

Pozycja „przedpłacone usługi serwisowe” dotyczy zakupionych zewnętrznych usług serwisowych do rozliczenia z „przychodami przyszłych okresów” z tytułu serwisów gwarancyjnych i pogwarancyjnych.

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 056	1 012	1 826
a) odniesionych na wynik finansowy	2 030	1 012	1 826
b) odniesionych na kapitał własny	26	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	345	2 676	370
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	230	2 649	370
- utworzenie rezerw i odpisów	164	786	(4)
- niewypłacone wynagrodzenia	24	421	96
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	6	34	208
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	475	59
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-	-
- naliczone odsetki	36	34	-
- inne	-	899	11
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- strata podatkowa za lata ubiegłe	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	115	26	-
- korekta rozliczenia marży	115	26	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	1 342	1 628	680
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 342	1 628	680
- rozwiązanie rezerw	90	728	527
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	208	210	28
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	105	74
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	302	191	51
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	-	-
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	-	-
- inne (w tym zaprzestanie konsolidacji)	742	394	-
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- strata podatkowa za lata ubiegłe	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 059	2 060	1 516
a) odniesionych na wynik finansowy	918	2 033	1 516
b) odniesionych na kapitał własny	141	26	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) Depozyty powyżej 3 miesięcy	2 995	2 778	2 347
b) Inne	-	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	2 995	2 778	2 347

Środki pieniężne zastrzeżone to lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy stanowiące zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe. Zostały zakwalifikowane do aktywów trwałych w związku z ich niską płynnością. Lokat tych nie można rozwiązać do czasu zakończenia okresu gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych.

Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) stan na początek okresu	2 778	1 343	1 343
b) zwiększenia (z tytułu)	473	1 769	1 232
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	473	1 769	1 232
c) zmniejszenia (z tytułu)	256	334	228
- różnice kursowe	32	-	-
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	224	334	228
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	2 995	2 778	2 347

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) w walucie polskiej	2 995	875	1 292
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	1 903	1 055
b1. jednostka/waluta./ USD	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b2. jednostka/waluta ./ EUR	-	496 615	260 978
w tys. zł.	-	1 903	1 055
b3. jednostka/waluta ./GBP	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	2 995	2 778	2 347

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Stan na koniec okresu	156	162	158
Stan na początek okresu	162	610	610
Obligacje pożyczkowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Obligacje skarbowe	156	162	158
<i>Stan na koniec okresu</i>	156	162	158
<i>Stan na początek okresu</i>	162	610	610
Weksle długoterminowe netto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle długoterminowe brutto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Rezerwa na weksle długoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
w tym:			
w jednostkach powiązanych	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
w pozostałych jednostkach	156	162	158
<i>Stan na koniec okresu</i>	156	162	158
<i>Stan na początek okresu</i>	162	610	610

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

Nota nr 8a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) w walucie polskiej	156	162	158
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe , razem	156	162	158

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-

Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	654	691	1 254
Stan na koniec okresu	654	691	1 254
Stan na początek okresu	691	1 304	1 304
Pożyczki udzielone długoterminowo	25	63	1 183
<i>Stan na koniec okresu</i>	25	63	1 183
<i>Stan na początek okresu</i>	63	1 233	1 233
Długoterminowe należności handlowe	629	628	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	629	628	-
<i>Stan na początek okresu</i>	628	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-	71
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	71
<i>Stan na początek okresu</i>	-	71	71
Razem	654	691	1 254
Stan na koniec okresu	654	691	1 254
Stan na początek okresu	691	1 304	1 304

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) stan na początek okresu	63	1 233	1 233
b) zwiększenia	-	15	8
- aktualizacja wartości	-	3	6
- nabycie	-	-	2
- inne	-	12	-
c) zmniejszenia	38	1 185	58
- odpisy aktualizacyjne	-	-	-
- spłata	38	103	58
- umorzenie	-	-	-
- inne	-	1 082	-
Stan pożyczek na koniec okresu	25	63	1 183

Pożyczki udzielone są na potrzeby mieszkaniowe pracowników Spółki. Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

Nota nr 9b

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	187	-
Stan na koniec okresu	-	187	-
Stan na początek okresu	187	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowo	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-

Stan na początek okresu	-	-	-
Długoterminowe należności handlowe	-	187	-
Stan na koniec okresu	-	187	-
Stan na początek okresu	187	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	187	-	-
Stan na koniec okresu	187	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Długoterminowe należności handlowe	187	-	-
Stan na koniec okresu	187	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Razem	187	187	-
Stan na koniec okresu	187	187	-
Stan na początek okresu	187	-	-

Długoterminowe należności zostały zdyskontowane w części, przypadającej do zapłaty po roku 2007

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) w walucie polskiej	654	691	1 254
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Należności długoterminowe, razem	654	691	1 254

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Inwestycje w udziały i akcje	32 838	356	238
a) w jednostkach zależnych	-	1	2
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	32 838	355	236
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	32 838	356	238
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-	8
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	32 838	356	246

Nota nr 11

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 11a

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) stan na początek okresu	1 058	552	552
b) zwiększenia (z tytułu)	8 816	1 087	579
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	-	1 087	579
- inne zwiększenia	8 816	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	573	581	-
- inne zmniejszenia	573	581	-
Stan inwestycji na koniec okresu	9 301	1 058	1 131

W pozycji inne zwiększenia znajdują się wyniki prac rozwojowych przejęte aportem w zamian za akcje serii J.

Nota nr 11b

INNE INWESTYCJE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto	152	152	152
Dzieła sztuki	152	152	152
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-
Stan inwestycji na koniec okresu	152	152	152

Nota nr 12

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Stan na koniec okresu	-	10 881	12
Stan na początek okresu	10 881	-	-
Akcje/Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	-	10 881	12
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	10 881	12
<i>Stan na początek okresu</i>	10 881	-	-
Akcje/Udziały w spółkach notowanych na giełdzie	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe netto (bez określonego terminu wykupu)	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe brutto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Rezerwa na weksle krótkoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży to akcje spółki CSS S.A. będące w posiadaniu spółki Novitus S.A. W związku z planowanym połączeniem COMP S.A. i CSS S.A. akcje te są przeznaczone do sprzedaży. W niniejszym sprawozdaniu nie są wykazane, ponieważ na skutek zmiany metody ujęcia Novitus S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym aktywa tej spółki nie są prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 655	6 501	5 171
b) wartość firmy	-	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 442	1 112	630
- oprogramowanie komputerowe	964	627	133
d) inne wartości niematerialne	666	2 028	2 392
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne razem	6 763	9 641	8 193

W pozycjach "pozostałe" znajdują się zmniejszenia związane z zaprzestaniem konsolidacji firmy Novitus metodą pełną oraz objęciem konsolidacją firmy Safe Computing.

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) własne	6 763	9 641	8 193
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-	-
Wartości niematerialne razem	6 763	9 641	8 193

Nota nr 13b

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI (ROK BIEŻĄCY)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Stan na początek okresu	34 203	6 037	6 037
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	19 050	28 166	28 090
Zwiększenia	33 055	29 689	29 613
- zakup spółki i włączenie do konsolidacji	33 055	-	-
- nabycie dodatkowych udziałów/akcji	-	29 689	29 613
- różnice kursowe z tytułu nabycia jedn. zagranicznej	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	14 005	1 523	1 523
- zbycie spółki	-	-	-
- korekta dotycząca spadku udziału w spółce w wyniku rozwodnienia	14 005	-	-
- różnice kursowe z tytułu nabycia jedn. zagranicznej	-	-	-
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-
- inne zmniejszenia	-	1 523	1 523
Stan na koniec okresu	53 253	34 203	34 127

Rozliczenie nabycia Spółki Enigma SOI Sp. z o.o.

Zarówno MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” pozwalają na ujawnienie wartości niematerialnych w transakcji połączenia, jeżeli spełnione są następujące kryteria:

- a) dana wartość niematerialna jest zidentyfikowana
- b) jest wiarygodnie wyceniona

Na podstawie wyceny firmy Spółki ENIGMA dokonanej przez firmę zewnętrzną ustalono cenę zakupu udziałów w Enigmie. COMP S.A. zleciła przeprowadzenie identyfikacji i wyceny do wartości godziwej składników aktywów firmy Enigma, co pozwoliło na dokładne ustalenie, czy powstanie wartość firmy i w jakiej kwocie, oraz na wprowadzenie stosownych korekt do sprawozdania finansowego dla poszczególnych składników aktywów.

Tymczasowo do wprowadzenia Spółki do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki i wartością księgową jej kapitałów własnych na dzień nabycia.

586 wartość kapitałów własnych(aktywów netto) na 30-06-2005

6623 cena nabycia

6037 wartość firmy z konsolidacji

W maju 2006 wyceniono wg wartości godziwej prawa do własnych programów komputerowych - własne opracowania i dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia Spółki. W wyniku ostatecznego rozliczenia ujawniono oprogramowanie informatyczne. Wycena do wartości godziwej została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę. Poskutkowało to korektą wartości firmy z konsolidacji.

wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów	1 523
wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 30 czerwca 2005 r.	586
cena nabycia	6 623
Korekta tymczasowo ustalonej wartości firmy z konsolidacji	1 523
wartość firmy z konsolidacji	4 514

Rozliczenie nabycia Spółki Novitus SA

Dane w PLN	cena nominalna	wartość w cenie nominalnej	procent w kapitale	cena nabycia	wartość w cenie nabycia
liczba akcji w kapitale podstawowym Novitus S.A.	4 622 639	1,00	4 622 639		
w posiadaniu COMP S.A.			0		
2006-01-24	1 155 600	1,00	1 155 600	25,00%	18 951 840
2006-01-25	368 946	1,00	368 946	7,98%	6 050 714
stan na 01 luty 2006 r.	1 524 546		1 524 546	32,98%	25 002 554
2006-03-07	1 047 579	1,00	1 047 579	22,66%	17 180 296
	1 047 579		1 047 579	22,66%	17 180 296
stan na 07 marzec 2006 r.	2 572 125		2 572 125	55,64%	42 182 850
koszty nabycia					2 293 574
korekta kosztów nabycia o dywidendę należną COMP S.A. za rok 2005					-1 929 094
razem koszty nabycia					364 480

w tym :

koszty przypisane do pierwszej i drugiej transzy	216 034
koszty przypisane do trzeciej transzy	148 446
razem wartość udziałów w cenie nabycia	42 547 330

	Zakup 25 stycznia 2006	zakup 28 luty 2006	Utrata kontroli czerwiec 2007	na dzień 30 czerwca 2007
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	26 480	26 712		68 887
Wartość kapitałów bez wyniku finansowego za bieżący okres	25 875	25 875		65 312
Udział COMP w kapitale bez wyniku finansowego	8 733	6 053	(14 005)	29 878
Udział mniejszości w kapitale	17 341	11 478		-
Cena nabycia	27 148	17 328		42 547
Dywidenda	0	0		-1 929
Wynik finansowy za bieżący okres	605	837	2 669	3 575
Wartość firmy	18 414	11 275	(14 005)	15 684

Pierwsze i drugie nabycie akcji spółki Novitus S.A. nastąpiły w końcu stycznia 2006 r. Na dzień 31 stycznia 2006 r. Comp S.A. posiadała 33% akcji, co dawało spółce Comp S.A. znaczący wpływ w spółce Novitus S.A. Kolejne nabycie, z początkiem marca 2006 r. spowodowało przejście kontroli w spółce Novitus S.A.

W związku z tym w okresie od 1 lutego do 28 lutego spółka została w bilansie skonsolidowanym wyceniona metodą praw własności jako spółka stowarzyszona, a do 1 marca została objęta pełną konsolidacją.

W wyniku przeprowadzenia przez Novitus emisji akcji udział COMP S.A. w kapitale zakładowym oraz głosach w Novitus S.A. zmniejszył się z 55,64% do 45,75%. W związku z tym od 30 czerwca 2007 r. Spółka Comp S.A. wycenia udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoich sprawozdaniach finansowych metodą praw własności.

W wyniku utraty kontroli nad częścią udziałów w Novitus S.A., zysk na tym zdarzeniu został rozliczony z wartością firmy z konsolidacji co spowodowało obniżenie wartości firmy o 14 005 tys. zł.

Gdyby utrata kontroli nad spółką Novitus S.A. zdarzyła się z początkiem okresu sprawozdawczego wówczas przychody Grupy Comp S.A. za 6 miesięcy bieżącego roku kształtowały się na poziomie 35 887 tys. zł zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom Comp S.A. na poziomie 3 243 tys. zł.

Rozliczenie nabycia spółki Safe Computing Sp z o.o.

Tymczasowo do wprowadzenia Spółki do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki i wartością księgową jej kapitałów własnych na dzień nabycia.

7 187 wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 30-06-2007

39 883 cena nabycia

33 055 wartość firmy z konsolidacji

Wycena aktywów netto spółki Safe Computing do wartości godziwej i co za tym idzie korekta wartości firmy z konsolidacji jest obecnie przeprowadzana i zostanie rozliczona w niedługim czasie.

Gdyby nabycie spółki Safe Computing zdarzyło się na początek okresu sprawozdawczego wtedy wpływ na sprawozdanie półroczne byłyby następujące: przychody Grupy Comp S.A. wynosiłyby 78 016 tys. zł zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom Comp S.A. wynosiłby 5 818 tys. zł.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy konsolidacji	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 na początek okresu	16 438	34 203	3 784	1 185	1 690	-	40 962
b) zwiększenia (z tytułu)	626	19 050	1 178	1 178	1 507	-	22 361
- zakupy	565	33 055	152	152	-	-	33 772
- przemieszczenia	61	-	926	926	-	-	987
- pozostałe	-	-	100	100	1 507	-	1 607
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 979	14 005	2 271	495	1 690	-	24 945
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-
- całkowite umorzenie	-	-	10	-	-	-	10
- korekta dotycząca spadku udziału w spółce w wyniku rozwodnienia	-	14 005	-	-	-	-	14 005
- pozostałe	6 979	-	2 261	495	1 690	-	10 930
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 085	53 253	2 691	1 868	1 507	-	67 536
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 720	-	2 672	1 075	880	-	12 272
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	(3 290)	-	(1 423)	(171)	(39)	-	(4 752)
- odpis bieżący	1 208	-	229	73	212	-	1 649
- pozostałe	(4 498)	-	(1 652)	(244)	(251)	-	(6 401)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 430	-	1 249	904	841	-	7 520
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 na koniec okresu	4 655	53 253	1 442	964	666	-	60 016

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) środki trwałe, w tym:	5 517	10 294	13 168
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	50	50
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	735	3 086	3 532
- urządzenia techniczne i maszyny	1 741	1 344	1 539
- środki transportu	1 671	2 241	3 963
- inne środki trwałe	1 370	3 573	4 084
b) środki trwałe w budowie	14	1 192	345
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	5 531	11 486	13 513

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 serwisowe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	4 663	7 475	4 669	6 232	3 661	26 750
b) zwiększenia (z tytułu)	-	633	1 591	1 068	707	72	4 071
- zakup	-	633	1 271	1 068	181	16	3 169
- przemieszczenia	-	-	6	-	487	56	549
- aktualizacja wartości	-	-	314	-	39	-	353
c) zmniejszenia (z tytułu)	50	4 443	3 445	2 754	6 227	29	16 948
- sprzedaż	-	-	48	281	6	11	346
- likwidacja	-	790	31	416	6	-	1 243
- pozostałe	50	3 653	3 366	2 057	6 215	18	15 359
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	853	5 621	2 983	712	3 704	13 873
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 342	6 131	1 784	4 431	1 888	15 576
f) zwiększenie z tytułu:	-	81	641	441	394	502	2 059
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	81	353	441	359	502	1 736
- pozostałe	-	-	288	-	35	-	323
g) zmniejszenie z tytułu	-	1 305	2 893	1 464	4 168	-	9 830
- sprzedaż	-	-	48	116	6	-	170
- likwidacja	-	554	31	412	6	-	1 003
- pozostałe	-	751	2 814	936	4 156	-	8 657
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	118	3 879	761	657	2 390	7 805
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	236	-	644	-	-	880
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	236	-	93	-	-	329
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	551	-	-	551
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	735	1 742	1 671	55	1 314	5 517

W pozycjach "pozostałe" znajdują się zmniejszenia związane z zaprzestaniem konsolidacji firmy Novitus metodą pełną oraz objęciem konsolidacją firmy Safe Computing.

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) własne	5 188	9 966	11 563
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	343	1 520	1 950
Środki trwałe bilansowe razem	5 531	11 486	13 513

Nota nr 14 b

ŚRODKI TRWAŁE W LEASINGU

Spółka Comp S.A. posiada 6 samochodów oraz serwer telekomunikacyjny użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Umowy leasingu operacyjnego zawarte przez Spółkę zostały przeliczone i zaewidencjonowane zgodnie z MSR 17 wg zasad leasingu finansowego.

Skutek przeliczenia prezentuje poniższa nota:

ŚRODKI TRWAŁE W LEASINGU	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	119	371	234
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
<i>w okresie:</i>			
jednego roku	0	0	0
dwóch do pięciu lat	342	502	819
powyżej pięciu lat	0	0	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	342	502	819

Nota nr 15 ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnoszą się odpisy lub ich odwrócenie:

Nota nr 15a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
- należności handlowych	-	-	2 201
- zapasów	-	667	178
- inne (w tym udzielona pożyczka - należność sporna)	-	880	1 223
Razem	-	1 547	3 602

Nota nr 15b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
- zapasów	-	477	477
Razem	-	477	477

W bieżącym okresie nie dokonano odpisu ani nie przywrócono wartości składników majątku.

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych	-	-	2
- z tytułu dostaw i usług	-	-	2
b) wobec jednostek współzależnych	-	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	239	5 755	-
- z tytułu dostaw i usług	239	5 755	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-	-

f) wobec pozostałych jednostek	32 323	39 702	24 885
- kredyty i pożyczki	10 137	12 542	6 925
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	1 538
- inne zobowiązania finansowe	-	493	518
- z tytułu dostaw i usług	19 294	18 775	9 254
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	1	66
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	2 892	7 891	6 584
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 552	7 209	3 214
z tytułu wynagrodzeń	14	-	1
pozostałe	326	682	3 369
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	-	-	108
Kredyty bankowe i pożyczki	10 137	12 542	6 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 533	24 530	9 256
- wobec jednostek powiązanych	239	5 755	2
- wobec pozostałych jednostek	19 294	18 775	9 254
Inne zobowiązania	2 892	8 385	8 814
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	2 892	8 385	8 814
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 562	45 457	24 995
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 855	4 907	2 667
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 292	4 897	2 370
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	38 709	55 261	30 032

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) w walucie polskiej	30 247	43 470	24 612
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 315	1 987	383
b1. jednostka/waluta ./ USD	804 532	583 655	107 300
w tys. zł.	2 252	1 699	341
b2. jednostka/waluta ./ EUR	16 841	73 079	10 387
w tys. zł.	63	280	42
b3. jednostka/waluta ./GBP	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	8	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 562	45 457	24 995

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 855	4 907	2 667
- długoterminowe (wg tytułów)	636	702	869
- rezerwy koszty kontraktów	636	702	815
- rezerwy koszty operacyjne	-	-	54
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 219	4 205	1 798
- rezerwy koszty kontraktów	432	901	945

- rezerwy na koszty urlopów i nagród	1 394	2 084	328
- rezerwa na badanie bilansu	40	173	95
- rezerwa na pozostałe koszty	353	1 047	430
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 292	4 897	2 370
- długoterminowe (wg tytułów)	1 824	2 123	1 196
- dotacje	399	797	1 196
- przychody przyszłych okresów	1 425	1 326	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 468	2 774	1 174
- sprzedaż przyszłych okresów	1 437	1 911	1 125
- otrzymane zaliczki	-	863	-
- inne	31	-	49
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 147	9 804	5 037

Dotacje państwowe ujęte w sprawozdaniu finansowym to środki pieniężne otrzymane z Komitetu Badań Naukowych na sfinansowanie wytworzenia prac rozwojowych. Nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

- rezerwy na koszty kontraktów – wg przewidywanych do poniesienia kosztów określonych kontraktem
- rezerwy na koszty urlopów – wg przeliczenia ilości dni przewidzianych do wykorzystania w roku następnym zaległych urlopów, przemnożonych przez średnią kwotę wynagrodzenia za dzień pracy powiększona o należne składki ZUS
- rezerwa na badanie bilansu – wg zobowiązania wynikającego z umowy
- rezerwa na pozostałe koszty – wg otrzymanych po dniu bilansowym faktur dotyczących okresu obrachunkowego lub np w przypadku rezerwy na premie bilansowe, wg średnich miesięcznych wynagrodzeń działu księgowości.

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	23 675	34 212	26 473
Stan na koniec okresu	23 675	34 212	26 473
Stan na początek okresu	34 212	13 032	13 032
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	23 332	33 404	25 281
<i>Stan na koniec okresu</i>	23 332	33 404	25 281
<i>Stan na początek okresu</i>	33 404	12 557	12 557
Leasing finansowy	343	808	1 192
<i>Stan na koniec okresu</i>	343	808	1 192
<i>Stan na początek okresu</i>	808	475	475

Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe(rezerwy)	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
zobowiązania długoterminowe razem	23 675	34 212	26 473
Stan na koniec okresu	23 675	34 212	26 473
Stan na początek okresu	34 212	13 032	13 032
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	23 332	33 404	25 281
<i>Stan na koniec okresu</i>	23 332	33 404	25 281
<i>Stan na początek okresu</i>	33 404	12 557	12 557
Leasing finansowy	343	808	1 192
<i>Stan na koniec okresu</i>	343	808	1 192
<i>Stan na początek okresu</i>	808	475	475
Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Kredyty	23 332	33 404	25 281
<i>Stan na koniec okresu</i>	23 332	33 404	25 281
<i>Stan na początek okresu</i>	33 404	12 557	12 557
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	23 332	33 404	25 281

W notcie 18a wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata przypada po roku 2007. Część przypadającą do spłaty w roku 2007 wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Do roku	861	247	1 495
a) powyżej 1 roku do 3 lat	343	9 308	6 373

b) powyżej 3 do 5 lat	-	2 518	443
c) powyżej 5 lat	23 332	23 332	19 671
Zobowiązania długoterminowe, razem	24 536	35 405	27 982

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) w walucie polskiej	24 536	35 405	27 982
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	24 536	35 405	27 982

Nota nr 18 d**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

[tys. PLN]

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 30 czerwca 2007
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	04.06.2008	Weksel, poddanie się egzekucji	2 000,0	0,0
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2008	Cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, Pełnomocnictwo dla banku	7 000,0	5 739,6
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + 1% marża banku	31.10.2008	Pełnomocnictwo do rachunków, cesje	6 000,0	0,0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.03.2008	Weksel, poddanie się egzekucji	8 000,0	1 042,7
Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	Weksel, poddanie się egzekucji	2 500,0	0,0
Limit nieodnawialny na gwarancje	Raiffeisen Bank Polska	EUR	Marża banku	28.02.2011	Pełnomocnictwo do rachunku, kaucja 50-100% udzielonej gwarancji	3 000,0 EUR (11 297,4 tys. zł)	415,7 EUR (1 565,4 tys. zł)
Kredyt na rachunku bieżącym	Millenium Bank	PLN	w dniu zawarcia umowy 5,1% w stosunku rocznym	28.03.2008	Należności kontraktowe	1 200,0	237,9
Razem kredyty wielozadaniowe						37 997,4	8 585,6

Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959,3	5 215,3
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 238,7	20 014,8
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324,3	1 198,2
Razem kredyty inwestycyjne						29 522,3	26 428,3

Zabezpieczenia:

Zabezpieczenie (1)

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkami spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W każdym momencie wartość rynkowa akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu, powinna wynosić nie mniej niż 110% salda wykorzystania kredytu. W przeciwnym wypadku Spółka:
 - Zmniejszy odpowiednio saldo wykorzystanego kredytu,
 - Zwiększy liczbę papierów wartościowych zastawianych na rzecz banku (w formie aneksu).

Spółka ma prawo do sprzedaży papierów wartościowych, stanowiących zabezpieczenie kredytu, pod warunkami:

- Poinformowania banku na 14 dni przed dniem planowanej sprzedaży,
- Podpisania aneksu do umowy zastawu,
- Że środki uzyskane z ich sprzedaży zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na spłatę kredytu.

Spółka oświadcza, że udział własny Spółki w finansowaniu zakupu akcji Novitus S.A. wynosić będzie nie mniej niż 30% wartości nabywanego pakietu papierów wartościowych.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków i papierów wartościowych z rachunku pieniężnego i rachunku papierów wartościowych,
- Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia zaakceptowanego przez Bank w terminie 30 dni w przypadku spadku wartości zastawionych akcji poniżej 97% wartości aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu na koniec każdego kwartału.

Spółka ma prawo do sprzedaży akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu pod warunkiem podpisania aneksu do umowy kredytu i umowy zastawu oraz przekazania środków uzyskanych ze sprzedaży tych akcji na spłatę kredytu.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,

- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W przypadku spadku wartości zabezpieczenia na akcjach Novitus S.A. poniżej kwoty stanowiącej 110% wykorzystanej kwoty kredytu, bank ma prawo wezwać kredytobiorcę do odbezpieczenia kredytu w formie uzgodnionej pomiędzy stronami.

Bank wyrazi zgodę na zwolnienie całości lub części zabezpieczenia w formie zastawu na akcjach Novitus S.A. pod warunkiem przeznaczenia uzyskanych ze sprzedaży środków na spłatę kredytu. Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek spółki wycenianej metodą praw własności.

Poniżej przedstawiamy zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spółki Novitus S.A. które wg naszej opinii są istotne w celu umożliwienia rzetelnej oceny Grupy Comp S.A.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 30 czerwca 2007
Kredyt inwestycyjny	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.11.2011	(1)	30 690,0	30 690,0

Zabezpieczenie (1):

- zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach spółki CSS S.A.,
- hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. zł ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
- zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
- pełnomocnictwo udzielone bankowi do rachunków operacyjnych w BRE Bank,
- dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art. 97 Prawa Bankowego.

Kredyt spłacany będzie w 16 równych ratach począwszy od 28 lutego 2008.

Po dniu bilansowym zawarty został aneks do umowy kredytu zmieniający ostateczną datę spłaty kredytu oraz wprowadził zmiany w zakresie zabezpieczenia kredytu. Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 30 września 2007 roku.

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	598	19	19
Świadczenia emerytalne długoterminowe	-	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-	-
Nagrody i premie	598	19	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	381	389
Razem rezerwy	598	400	408

Rezerwę na nagrody i premie utworzono w związku z umowami o sprawowanie Zarządu w spółce Comp S.A. oraz spółkach Grupy.

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	793	804	804
a) odniesionej na wynik finansowy	756	744	744
b) odniesionej na kapitał własny	37	60	60
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	110	627	468
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	110	614	465
- amortyzacji majątku trwałego	43	73	30
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	67	66	418
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	57	17
- rozszerzenie Grupy kapitałowej Comp S.A.	-	418	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	13	3
- wycena wartości spółek	-	-	-
- aktualizacja majątku trwałego	-	13	3
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	640	638	171
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	634	600	162
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	-	-	-
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	45	39	8
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	-	501	45
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	6	23	5
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- zmniejszenie Grupy kapitałowej Comp S.A.	583	-	-
- pozostałe	-	37	104
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6	38	9
- aktualizacja aktywów samochodowy	6	38	9
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	263	793	1 101
a) odniesionej na wynik finansowy	232	756	1 047
b) odniesionej na kapitał własny	31	37	54
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(530)	(11)	297

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Liczba akcji razem	3 367 782	2 760 285	2 760 285
Kapitał zakładowy razem	8 419 455	6 900 713	6 900 713
Wartość nominalna 1 akcji	2,50	2,50	2,50

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	94 832	50 090	50 090
b) utworzony ustawowo	2 311	2 037	2 037
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	24 752	22 263	22 263
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	604	586	557
- pozostały	604	586	557
Kapitał zapasowy, razem	122 499	74 976	74 947

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
Kapitał własny	143 653	107 077	93 757
I Kapitał podstawowy	8 419	6 901	6 901
1 Kapitał akcyjny	8 419	6 901	6 901
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	94 832	50 090	50 090
1 Agio	94 832	50 090	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	187	155	238
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	231	192	294
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	(44)	(37)	(56)
V Zyski zatrzymane	39 370	36 164	23 253
1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 311	2 037	2 037
<i>Kapitał zapasowy tworzony ustawowo</i>	2 311	2 037	2 037
<i>Kapitał rezerwowy</i>	-	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	37 059	34 127	21 216
<i>Kapitał zapasowy z zysku netto</i>	25 356	22 849	22 820
<i>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	24 752	(2 176)	(2 509)
<i>Wynik finansowy okresu bieżącego</i>	604	13 453	905
VI Udział mniejszości w kapitale	8 196	13 767	13 275

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 25

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
Przychody netto ze sprzedaży usług	14 641	13 737
Usługi wykonania systemów	1 398	84
Usługi przekazanie do eksploatacji	-	682
Usługi opieki informatycznej	-	645
Usługi generalnego wykonawstwa	66	240
Usługi szkoleniowe	400	163
Wykonawstwo infrastruktury sieci	651	400
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	12 126	11 523
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług (sprzedaż Novitus S.A.)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 706	15 902
Oprogramowanie i licencje własne	5 956	1 904
Urządzenia kryptograficzne	22 750	13 998
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów (sprzedaż Novitus S.A.)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 236	17 949
Sprzęt komputerowy	13 360	12 925
Oprogramowanie i licencje	2 137	484
Usługi serwisowe (serwis gwarancyjny)	-	-
Usługi pozostałe (związane ze sprzedażą towarów)	-	-
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (w tym Novitus)	7 739	4 540
Przychody ze sprzedaży razem	66 583	47 588

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
Koszt własny sprzedaży	38 862	26 929
Wartość sprzedanych produktów	15 502	8 302
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 642	13 112
Wartość sprzedanych usług	5 718	5 515
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	3 386	3 374
b) zużycie materiałów i energii	14 683	7 640
c) usługi obce	8 364	8 818
<i>w tym</i>		
- najem powierzchni biurowej	440	304
- koszty marketingu	130	75
- pozostałe	7 794	8 439
d) podatki i opłaty	297	295
e) wynagrodzenia	11 723	9 178
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 354	1 980
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 141	3 131
- podróże służbowe	170	166
- pozostałe	971	2 965

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(8)	(1 830)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(565)	438
Koszty według rodzaju, razem	41 375	33 024
Koszty sprzedaży	10 015	7 573
Koszty dystrybucji	264	650
Koszty ogólnego zarządu	9 876	10 984
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	20 155	19 207

Nota nr 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	133	164
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontraktów	118	156
- odpisy aktualizacyjne należności	-	8
- inne	15	-
b) pozostałe, w tym:	647	1 149
- aktualizacja wartości należności handlowych	-	-
- aktualizacja wartości należności budżetowych	-	-
- aktualizacja wartości kontraktów handlowych (rozwiązanie odpisu na spadek marży)	-	-
- otrzymane odszkodowania	83	207
- przychody ze wspólnej inwestycji	-	-
- likwidacja majątku trwałego	32	-
- zbycie wierzytelności	-	13
- inne	532	929
c) sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	68	578
Inne przychody operacyjne, razem	848	1 891

W pozycji „b) Inne przychody operacyjne; inne” znajduje się głównie wartość rozliczonej dotacji z KBN (Komitet Badań Naukowych) na prace badawcze i rozwojowe.

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	-	-
- inne	-	-
b) pozostałe, w tym:	505	563
- odpisy aktualizacyjne należności	-	-
- przekazane darowizny	29	92
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	54	285
- odpis utraty wart aktywów	70	-
- spisanie należności	-	-
- koszty spraw sądowych	4	5
- inne	348	181
c) koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	53	9
Inne koszty operacyjne, razem	558	572

Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	25
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	25
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	-	25

Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	4	20
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	17
- od jednostek zależnych	-	3
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	14
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	4	3
b) pozostałe odsetki	375	283
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	375	283
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	379	303

Nota nr 29b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) dodatnie różnice kursowe	31	96
- zrealizowane	10	96
- niezrealizowane	21	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
- naliczonych odsetek	-	-
c) pozostałe, w tym:	293	33
- uzyskana premia na sprzedaży opcji zabezpieczających ryzyko kursu walut	-	-
- zysk ze sprzedaży wierzytelności	-	-
- sprzedaż inwestycji	-	-

- inne (aktualizacja wartości inwestycji)	293	33
Inne przychody finansowe, razem	324	129

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) od kredytów i pożyczek	1 490	748
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	1 490	748
b) pozostałe odsetki	64	120
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	64	120
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 554	868

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
a) ujemne różnice kursowe	81	1
- zrealizowane	81	1
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- odwrócenie rezerwy na aktualizację wartości inwestycji	-	-
c) pozostałe, w tym:	169	130
- prowizje i opłaty	-	10
- koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
- wykup opcji terminowych na zakup waluty	-	-
- aktualizacja inwestycji	-	88
- koszty	-	-
- inne	169	32
Inne koszty finansowe, razem	250	131

W pozycji „c) pozostałe; inne” znajdują się m.in.: rozliczenie umowy leasingu oraz koszty instrumentów finansowych.

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
ZYSK / STRATA brutto bez korekt konsolidacyjnych	6 723
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(1 988)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	29
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 4)	2 909
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych (nota 5)	(431)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 6)	31
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych (nota 7)	(5 079)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 8)	156
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(5 218)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(1 316)
Straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 9)	-
Straty z lat ubiegłych	-
Ulgi z tytułu inwestycji	-
Inne	(51)
Podstawa opodatkowania	-
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	-

Nota 31 a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
Podatek dochodowy	1 581	777
Bieżący podatek dochodowy	875	581
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	385	581
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	490	-
Odroczony podatek dochodowy	706	196
Związany z powstaniem różnic przejściowych	175	(215)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	531	411
Związany ze zmianą stawek podatku dochodowego	-	-
Związany z nałożeniem nowych podatków	-	-

Nota nr 32

Pominięto - pozycja nie występuje

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 7 września 2007 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
07.09.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
07.09.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
07.09.2007	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Instrumenty Finansowe

GRUPA COMP S.A.

Instrument finansowy	stan na 31.12.2006	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 30.06.2007
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe akcje spółek publicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) pożyczki udzielone i należności własne	3 310	80	56	-	-	452	-	10	-	2 984
przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	3 310	80	56	-	-	452	-	10	-	2 984
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	162	-	-	-	-	-	6	-	-	156
- bony dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	162	-	-	-	-	-	6	-	-	156
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
weksle obce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udziały i akcje spółek (jednostkach niepodporządkowanych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	3 472	40 200	236	-	-	29 952	6	10	-	13 940
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp w okresie styczeń – czerwiec 2007 wynosiło:

Zatrudnienie w grupie przeciętne w okresie	I półrocze 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007	I półrocze 2006 okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarząd Jednostek zależnych	6	12
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	18
Pion handlowy	56	107
Pion techniczny	54	67
Pion wdrożeń i szkoleń	0	22
Pion administracji i kontroli	27	29
Pion logistyki	7	72
Pion finansowy	14	23
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	4	16
Marketing	3	7
Razem	179	377

Zatrudnienie w spółkach grupy przeciętne w okresie	I półrocze 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007	I półrocze 2006 okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006
Comp S.A.	99	104
Pacomp sp. z o.o.	29	31
Radcomp S.A.	-	48
Enigma sp. z o.o.	18	19
Novitus S.A.	-	151
Safe Computing sp. z o.o.	33	-
Razem	179	353

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym COMP S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	I półrocze 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007
Zarząd	1 066
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	194
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	362
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	201
Krzysztof Morawski - członek Zarządu	270
Maria Papaj - Pieńkowska	39
Rada Nadzorcza	77
Tomasz Bogutyn	12
Włodzimierz Hausner	12

Jacek Pulwarski	12
Mieczysław Tarnowski	12
Robert Tomaszewski	29
Razem	1 143

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A.:

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A.	<i>I półrocze 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>I półrocze 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	1 071	130
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 071	96
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	0	21
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	0	0
Krzysztof Morawski - członek Zarządu	0	13
Maria Papaj - Pieńkowska - członek Zarządu	0	0
Rada Nadzorcza	0	0
Tomasz Bogutyn	0	0
Włodzimierz Hausner	0	0
Jacek Pulwarski	0	0
Mieczysław Tarnowski	0	0
Robert Tomaszewski	0	0
Razem	1 071	123

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP S.A. w I półroczu 2007 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.07-30.06.07	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	8 813	13,2
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 885	7,3
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	5 453	8,2
Specjalne systemy bezpieczeństwa	16 662	25,0
Urządzenia fiskalne	30 696	46,1
Pozostałe	74	0,1
Przychody ze sprzedaży	66 583	100%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w I półroczu 2007 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.07-30.06.07	
	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	18 372	27,6
Telekomunikacja	5 965	9,0
Przemysł, Transport i Energetyka	3 955	5,9
Finanse i bankowość	2 081	3,1
Handel i usługi	30 696	46,1
Informatyczny	5 465	8,2
Pozostałe	49	0,1
Przychody ze sprzedaży	66 583	100%

Przychody Novitus S.A. ze sprzedaży exportowej stanowią 2,5% wszystkich przychodów tej spółki.

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

W ocenie Zarządu Spółki podstawowe czynniki, które mogą wpłynąć na planowane w najbliższych kwartałach wyniki w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki są następujące:

RYZYKO WYNIKAJĄCE Z NASILENIA KONKURENCJI

Rynek informatyczny w Polsce cechuje duże rozdrobnienie, a przez to wysoka konkurencyjność. Co więcej, rynek ten staje się coraz bardziej atrakcyjny dla międzynarodowych korporacji, które po akcesji Polski do Unii Europejskiej mają do niego ułatwiony dostęp. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Coraz silniejsza konkurencja może odbić się niekorzystnie na poziomie marż i rentowności realizowanej przez Spółkę. Przewaga konkurencyjna Spółki i jej Grupy Kapitałowej leży między innymi w koncentracji na niszowych segmentach usług informatycznych i obsłudze wybranych grup klientów oraz w posiadanym doświadczeniu w zakresie ochrony informacji niejawniej oraz bezpieczeństwa teleinformatycznego. Dodatkowym atutem jest oferowanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Dodatkowo szereg umów zawartych przez Spółkę z Prokom Software S.A. w 2006 i 2007 roku, gwarantuje poprzez utworzenie Centrum Kompetencyjnego Grupy Prokom Software S.A. w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego w COMP S.A. możliwość dotarcia do nowych klientów i umocnienia swojej pozycji jako wiodącego dostawcy w tym wysokomarżowym sektorze rynku IT oraz możliwość ekspansji na rynki Europy Centralnej.

RYZYKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw na rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm mniejszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców. W celu minimalizacji ryzyka, podejście Spółki wyróżnia się aktywnym poszukiwaniem ciągłych możliwości rozwoju. Spółka tworzy własną grupę kapitałową, Spółka wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej dywersyfikuje działalność oraz portfolio Klientów i kontraktów uniezależniając się od największych graczy, Spółka wraz ze spółkami zależnymi działając na niszowych rynkach, często jako kluczowi dostawcy technologii dla tych największych graczy, prowadzi proces połączenia z CSS SA, w efekcie którego Spółka sama w sobie będzie jednym z największych graczy na rynku bezpieczeństwa, outsourcingu i usług IT. W związku z powyższym ww. ryzyko może być również postrzegane jako szansa rozwojowa.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TEMPA WZROSTU RYNKU TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH W POLSCE

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych, COMP 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

Specyfiką branży, w której działa Spółka, jest bardzo szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Szybkie tempo rozwoju produktów informatycznych, w tym oprogramowania, powoduje konieczność szybkiej reakcji Spółki na dokonujące się zmiany technologiczne i ciągle opracowywanie nowych rozwiązań lub nieustanne udoskonalanie istniejących. Istnieje ryzyko, iż pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Spółka i spółki Grupy Kapitałowej mogą nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Taka sytuacja może wpłynąć na pogorszenie się ich pozycji konkurencyjnej i uzyskiwane przychody. Spółka nieustannie przeprowadza szkolenia kadry technicznej i informatycznej, cały czas analizując pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania. Jednocześnie nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. Dbając o wysoki poziom technologiczny wprowadzanych rozwiązań własnych, szczególną wagę przykładają do nowoczesności oferowanych systemów bezpieczeństwa.

RYZIKO ZWIĄZANE Z CERTYFIKACJĄ PRODUKTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP PRZEZ AGENCJĘ BEZPIECZEŃSTWA WEWNĘTRZNEGO

Działalność Grupy Kapitałowej Spółki w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz kryptografii wymaga uzyskania dla każdego produktu Grupy Kapitałowej certyfikatu bezpieczeństwa służby ochrony państwa. Dotychczasowe doświadczenie i know-how Spółki oraz znajomość wymagań technicznych i systemowych dla produktów spełniających wymogi certyfikacyjne ABW minimalizują ryzyka związane z brakiem uzyskania certyfikatu dla produktów Grupy Kapitałowej COMP. Niemniej ze względu na specjalistyczny charakter tworzonych produktów kryptograficznych Zarząd Spółki chce zwrócić uwagę na potencjalne ryzyko związane z certyfikacją produktów Grupy Kapitałowej COMP. W celu minimalizacji ryzyka Spółka wprowadza surowe reżimy jakościowe w projektowaniu nowych wyrobów i procesie certyfikacji, nie opiera działalności wyłącznie na wyrobach certyfikowanych. Ponadto wieloletnie doświadczenie Spółki związane z przygotowaniem dokumentacji i prowadzeniem procesów certyfikacyjnych pozwala Spółce z dużym prawdopodobieństwem przewidywać ich przebieg w przyszłości na podstawie doświadczenia z przeszłości.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ ZERWANIA KLUCZOWYCH UMÓW

Spółka w ramach prowadzonej działalności kieruje się polityką dywersyfikacji źródeł dostawców i odbiorców. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje stan najważniejszych umów, jednak żadnej z nich nie uważa za szczególnie istotną, czyli taką, której zerwanie mogłoby w krótkim okresie czasu negatywnie wpłynąć w istotny sposób na wielkość osiągniętych przychodów. Warunki zerwania istotnych umów handlowych określają istotne ich naruszenie przez strony umowy, co w przypadku profesjonalizmu reprezentowanego przez strony umów, za którym przemawia doświadczenie tych podmiotów gospodarczych jest praktycznie niemożliwe, gdyż strony umowy działają w dobrej wierze.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWĄ WADLIWOŚCIĄ OFEROWANYCH PRODUKTÓW

W związku z prowadzoną działalnością Spółki występuje ryzyko wystąpienia statystycznego wadliwych produktów oferowanych klientom. Ze względu na doświadczenie oraz troskę o klientów Spółka stara się na bieżąco eliminować takie możliwości, stąd też m.in. jest posiadaczem certyfikatów ISO czy kontroli jakości. Ponadto Spółka zamawiając produkty (rozwiązania i aplikacje systemowe trzecich producentów) związane z oferowanymi usługami integracyjnymi systemów informatycznych przeprowadza kontrolę dostawców pod kątem jakości, kierując się również takimi miękkimi wyznacznikami jak opinia rynkowa producentów – dostawców, renoma na rynkach światowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PRZEJĘCIEM KONTROLI NAD EMITENTEM PRZEZ PROKOM SOFTWARE SA

Zgodnie z umową zawartą przez Spółkę i Prokom Software SA, Prokom Software SA jest uprawniony do objęcia docelowo ponad 30% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu COMP SA.

W ocenie Zarządu przejęcie kontroli przez Prokom Software SA jest i było wielokrotnie rozpatrywane jako szansa Spółki na otwarcie się nowych rynków dużych kontraktów i rynków zagranicznych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ W SEKTORZE INFORMATYCZNYM

Rozwój branży usług informatycznych pozostaje w bliskiej korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Czynniki makroekonomiczne, takie jak wielkość produktu krajowego brutto, poziom inwestycji, prowadzona polityka w zakresie podatków, prywatyzacji i restrukturyzacji sektorów gospodarki polskiej, poziom inflacji oraz zmiany kursów walut względem złotego, mogą wpływać na wyniki osiągnięte przez Spółkę i jego Grupę Kapitałową, a także na realizację założonych celów strategicznych. Równie istotnym czynnikiem mającym znaczący wpływ na stabilność ekonomiczną i gospodarczą kraju, a budzącym ogromne obawy, jest wysoki deficyt budżetowy. Odwrócenie się obecnych pozytywnych tendencji wzrostowych w gospodarce i zmniejszenie tempa wzrostu PKB mogą skutkować ograniczeniem budżetów klientów i potencjalnych klientów Spółki na informatyzację. W efekcie spaść może popyt na produkty Spółki i spółek Grupy Kapitałowej, co niekorzystnie może wpłynąć na osiągnięte wyniki.

Spółka 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 REGULACJI PODATKOWYCH

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Potencjalnie istniejące ryzyko niekorzystnych zmian regulacji podatkowych może wpłynąć na wynik finansowy przedsiębiorstw oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Czynnikiem zwiększającym to ryzyko są częste odmienne interpretacje przepisów podatkowych stosowane przez urzędy skarbowe, brak formalnych procedur dotyczących uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku, a także fakt, iż deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tytułu podatków mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Należy podkreślić, że częste zmiany regulacji podatkowych wiążą się z dodatkowymi przychodami dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej COMP. Każda zmiana regulacji prawnych prowadzi wśród klientów Spółki wywodzących się z sektora administracji publicznej i samorządowej do konieczności wykonania prac programistycznych i wdrożeniowych, co wiąże się z potencjalnymi dodatkowymi przychodami Grupy Kapitałowej COMP. Ponadto wielu spośród ww. w związku ze zmianą regulacji prawnych zwykle dokonuje dodatkowych zakupów sprzętu i oprogramowania.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OPÓŹNIENIEM PROCESU POŁĄCZENIA Z CSS SA

W ocenie Zarządu Spółki, skuteczne zrealizowanie połączenia Spółki z CSS SA ma kluczowe znaczenie dla działania Spółki i jej Grupy Kapitałowej w najbliższym czasie. W związku z realizowanym obecnie procesem połączenia możliwe jest zaistnienie szeregu okoliczności, które opóźnią faktyczne połączenie Spółki z CSS SA. W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka powstania opóźnień, Spółka korzysta z usług renomowanych firm doradczych oraz Zarząd na bieżąco monitoruje i bezpośrednio nadzoruje we współpracy z Zarządem CSS SA procesy związane z realizacją połączenia spółek, a w szczególności proces emisji akcji serii K oraz rejestracji połączenia spółek, a także przygotowań do operacyjnej i faktycznej działalności łączonych podmiotów prawnych oraz kluczowy dla całego przedsięwzięcia proces integracji oferty handlowej.

CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Do podstawowych instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej Spółki należą kredyty, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, lokaty i środki pieniężne. Instrumenty te służą do zapewnienia finansowania działalności Grupy. Inne instrumenty finansowe takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstają w wyniku operacyjnej działalności Grupy. Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem i stara się minimalizować potencjalne negatywne wpływy rynków finansowych na wyniki finansowe Grupy. W określonym zakresie Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

RYZYO KREDYTOWE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rozrachunki z podmiotami powiązanymi oraz należności z tytułu dostaw i usług są najbardziej narażone na ryzyko kredytowe.

Należności z tytułu dostaw i usług, wynikające z działalności Grupy są w dużej części realizowane w oparciu o relatywnie małą liczbę wysokorentownych kontraktów realizowanych dla dużych polskich przedsiębiorstw i instytucji państwowych. Wyjątkiem od tej zasady jest spółka Novitus S.A., która swoją sprzedaż prowadzi poprzez dystrybucje opartą o partnerów handlowych.

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

RYZYO WALUTOWE

Przychody i koszty operacyjne Grupy są denominowane na polskie złoty. Spółki grupy w części zaopatrują się u zagranicznych kontrahentów. Celem uchronienia się przed negatywnymi skutkami wahań kursów walut, w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów ustala się w tej samej walucie, w której następuje rozliczenie z dostawcą, a płatności dokonuje się według kursu z dnia wystawienia faktury.

Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce (są takie opcje w umowach z bankami) w celu skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym. Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

RYZYO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

Zobowiązania finansowe Grupy również narażone są na zmiany stóp procentowych. Krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe, tj. o stopę WIBOR 1M plus marża banku.

RYZYO PŁYNNOŚCI GOTÓWKOWEJ

Grupa zarządza ryzykiem płynności (wyplacalności) poprzez utrzymywanie własnych środków pieniężnych i/lub środków pochodzących z bankowych linii kredytowych lub lokat własnych. Celem zarządzania ryzykiem wyplacalności jest takie prowadzenie poziomu finansowania, które zapewnia optymalne wykorzystanie środków gotówkowych dla potrzeb prowadzonej działalności operacyjnej.

KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH**1) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących;**

Ze względu na ciągłość zdarzeń opisujących procesy zmian kapitałowych w Grupie COMP S.A., poniżej opisano również zdarzenia z okresu między styczniem 2007 a dniem publikacji raportu okresowego.

9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie i COMP S.A. z siedzibą w Warszawie podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS na COMP w zamian za akcje, które COMP wyda akcjonariuszom CSS oraz wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu, a następnie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie później niż do 30 września 2007 r. Celem połączenia jest doprowadzenie do powstania jednej z największych firm w Polsce oferujących zaawansowane produkty i usługi IT w najdynamiczniej rozwijających się segmentach rynku informatycznego, w szczególności w rozwiązaniach w zakresie bezpieczeństwa i outsourcingu. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (połączenie poprzez przejęcie) to jest poprzez przeniesienie całego majątku Computer Service Support S.A. za akcje, które COMP S.A. wyda akcjonariuszom

Computer Service Support S.A. Wstępnie ustalony szacunkowy stosunek wymiany akcji wyniesie 0,3708 Akcji Połączeniowych za 1 akcję Computer Service Support S.A. O szczegółach listu intencyjnego Spółka informowała raportem bieżącym 1/2007 z 10 stycznia 2007. 28 lutego 2007 roku spółki COMP S.A. i CSS S.A. podpisały i złożyły w Sądzie Rejestrowym wspólnie opracowany plan połączenia Spółek, o czym COMP S.A. informował raportem bieżącym 17/2007 z 28 lutego 2007 roku. W dniu 25 maja 2007 roku Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym 32/2007 treść Sprawozdania Zarządu uzasadniającego połączenie Spółki z CSS S.A. oraz treść opinii biegłego rewidenta z badania planu połączenia Spółki z CSS S.A. W dniu 21 czerwca 2007 roku w skład Zarządu Spółki powołano warunkowo (pod warunkiem dojścia do skutku połączenia Spółki z CSS S.A.) 3 osoby z obecnego Zarządu CSS S.A. (raport bieżący 36/2007 z 21 czerwca 2007 roku). W dniu 29 czerwca 2007 roku odbyło się WZA Spółki, które uchwaliło uchwały umożliwiające przeprowadzenie emisji akcji serii K i połączenie COMP S.A. z CSS S.A. (raport bieżący 40/2007 z 29 czerwca 2007 roku).

W wyniku realizacji uchwał NWZA Spółki Novitus S.A. z dnia 15 stycznia 2007 roku Novitus przygotował prospekt emisyjny akcji serii F, który został zatwierdzony przez KNF w dniu 16 kwietnia 2007 roku, o czym Novitus poinformował raportem bieżącym 14/2007 w tym samym dniu. 20 kwietnia 2007 roku Novitus S.A. ustalił decyzją Zarządu firmy cenę emisyjną akcji serii F na 25 złotych za akcję (Raport bieżący Novitus S.A. 17/2007 z 20 kwietnia 2007 roku). 26 kwietnia 2007 roku zarząd Novitus S.A. dokonał przydziału akcji emisji serii F w ilości 1.000.000 sztuk w oparciu o złożone zapisy, o czym Novitus informował raportem bieżącym 22/2007 z 27 kwietnia 2007 roku. 27 kwietnia 2007 roku Novitus S.A. nabył trzecią transzę akcji CSS S.A. w ilości 372.000 akcji w cenie jednostkowej 27,50 PLN za jedną akcję, o czym informował raportem bieżącym 24/2007 z 30 kwietnia 2007 roku. 30 kwietnia 2007 roku Novitus S.A. otrzymał informację o uchwale Zarządu KDPW o rejestracji w dniu 2 maja 2007 roku 1.000.000 PDA Novitus S.A. (emisja serii F), o czym informował raportem bieżącym 25/2007 z 30 kwietnia 2007 roku. W dniu 18 maja 2007 roku Spółka otrzymała informacje o rejestracji przed odpowiedni sąd 1 000 000 sztuk akcji serii F Novitus S.A. (Spółka informowała o tym raportem bieżącym 30/2007 z 21 maja 2007 roku). W wyniku przeprowadzenia przez Novitus tej emisji udział COMP S.A. w kapitale zakładowym oraz głosach w Novitus S.A. zmniejszył się z 55,64% do 45,75%. W związku z tym od dzień 30 czerwca 2007 r. Spółka wycenia swój udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoim sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a rachunek zysków i strat za okres 01.01.2007 – 30.06.2007 ujmuje w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą pełną. Jednocześnie należy podkreślić, że według wiedzy Spółki pozostaje ona największym udziałowcem Novitus S.A. i zamierza w przyszłości realizować ze spółką Novitus S.A. wiele wspólnych projektów.

27 czerwca 2007 roku sąd zarejestrował 607 497 akcji serii J Spółki, które w drodze emisji prywatnej objął Prokom Software S.A. i dwie osoby prywatne. Akcje zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. oraz praw do wyników prac rozwojowych dotyczących urządzeń kryptograficznych należących do Prokom Software S.A. O szczegółach Spółka informowała raportami bieżącymi 38/2007 z 28 czerwca 2007 roku oraz 39/2007 z 29 czerwca 2007 roku. W wyniku objęcia udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. od 30 czerwca 2007 r. spółka ta wchodzi w skład Grupy Kapitałowej COMP i na dzień 30 czerwca 2007 r. jest konsolidowana metodą pełną.

2) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

3) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;

Pomimo wpisanej w jej działalność sezonowości w I półroczu 2007 Grupa osiągnęła o 39,9 % większe obroty w porównaniu do I półrocza 2006 przy wzroście zysku operacyjnego o 184%. Osiągnięcie takich wyników było między innymi skutkiem realizacji kontraktów dla sektora administracji państwowej oraz faktu, że przedmiotem tej sprzedaży były produkty i usługi własne.

4) informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

W okresie pierwszego półrocza 2007 roku Spółka prowadziła prace związane z emisją i rejestracją emisji akcji serii J. Szczegóły opisane są w punkcie 1) komentarza powyżej.

Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 29 czerwca 2007 roku podjęło również uchwały nr 15/2007, 16/2007 i 17/2007 umożliwiające Spółce przeprowadzenie emisji akcji serii K, która będzie przeprowadzona w 2007 roku.

5) informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;

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

6) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki;

W dniu 17 lipca 2007 roku COMP S.A. otrzymał informacje o wydaniu przez Prezesa UOKiK zgody na połączenie COMP S.A. i CSS S.A.

7) informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;

Grupa COMP na dzień 30 czerwca 2007 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 3.638 tys. zł. Nie nastąpiły żadne istotne zmiany w stosunku do sprawozdania na 31 grudnia 2006 roku.

8) opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Opis umieszczono w Informacji o grupie kapitałowej

9) wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

27 kwietnia 2007 roku Novitus S.A. nabył trzecią transzę akcji CSS S.A. w ilości 372.000 akcji w cenie jednostkowej 27,50 PLN za jedną akcję, o czym informował raportem bieżącym 24/2007 z 30 kwietnia 2007 roku.

Na dzień 30 czerwca 2007 r. aktywa spółki Novitus S.A. zostały wyłączone ze sprawozdania skonsolidowanego COMP S.A. w związku z wyceną udziału COMP S.A. w tych aktywach metodą praw własności. Ponadto włączono do konsolidacji metodą pełną aktywa spółki Safe Computing Sp. z o.o. Wprowadzenie tych zmian zakresu konsolidacji miało istotny wpływ na zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2006 koniec kwartału	struktura [1]	stan na 30.06.2007 koniec kwartału	struktura [2]	Zmiana [2 -1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 305	18%	6 505	7%	-11%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	65 473	53%	60 775	65%	12%
Inne należności	13 172	11%	9 311	10%	-1%
Zapasy	18 808	15%	9 449	10%	-5%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	659	1%	860	1%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	3 858	3%	7 296	8%	5%
Aktywa obrotowe	124 275	100%	94 196	100%	

Środki pieniężne zastrzeżone	2 778	4%	2 995	3%	-1%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	162	0%	156	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 881	15%	-	0%	-15%
Należności długoterminowe	691	1%	654	1%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 060	3%	1 059	1%	-2%
Inwestycje w udziały i akcje	356	0%	32 838	29%	29%
Pozostałe inwestycje	1 210	2%	9 453	8%	7%
Wartości niematerialne	43 844	60%	60 016	53%	-6%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 486	16%	5 531	5%	-11%
Aktywa trwałe	73 468	100%	112 702	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2006 koniec kwartału	struktura	stan na 30.06.2007 koniec kwartału	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	197 743	100%	206 898	100%	9 155	
A Aktywa obrotowe	124 275	63%	94 196	46%	-30 079	-17%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22 305	11%	6 505	3%	-15 800	-8%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%	0	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	65 473	33%	60 775	29%	-4 698	-4%
VI Inne należności i pożyczki	13 172	7%	9 311	5%	-3 861	-2%
VII Zapasy	18 808	10%	9 449	5%	-9 359	-5%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	659	0%	860	0%	201	0%
IX Rozliczenia międzyokresowe	3 858	2%	7 296	4%	3 438	2%
B Aktywa trwałe	73 468	37%	112 702	54%	39 234	17%
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 778	1%	2 995	1%	217	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	162	0%	156	0%	-6	0%
III Należności długoterminowe i pożyczki	10 881	6%	0	0%	-10 881	-6%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	691	0%	654	0%	-37	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	2 060	1%	1 059	1%	-1 001	-1%
VI Pozostałe inwestycje	356	0%	32 838	16%	32 482	16%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	1 210	1%	9 453	5%	8 243	4%
VIII Wartości niematerialne i prawne	43 844	22%	60 016	29%	16 172	7%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	11 486	6%	5 531	3%	-5 955	-3%

10) stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych;

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących roku 2007.

11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego 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 oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego;

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu 3 akcjonariuszy posiadało według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy COMP S.A.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj	1 043 842	30,99%	1 043 842	30,99%
PROKOM Software S.A.	1 109 997	32,96%	1 109 997	32,96%

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy COMP S.A.:

Według wiedzy Zarządu Spółki, podmiotem posiadającym na dzień 30 czerwca 2007 roku ponad 5% akcji lub głosów na WZA Spółki jest również Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny. Spółka nie posiada dokładnych informacji o stanie posiadania akcji Spółki przez Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny.

12) zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób;

Nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000 sztuk
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	750 sztuk
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	1 043 842 sztuki
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	93 500 sztuk
Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	2 000 sztuk
Maria Papaj - Pieńkowska	Członek Zarządu	3 160 sztuk

Od przekazania ostatniego raportu okresowego według wiedzy Zarządu Spółki nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. bieżący 44/2007 z 4 lipca 2007 roku.

13) wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Według wiedzy Zarządu Spółki nie toczą się postępowania spełniające kryteria tego punktu.

14) informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

Nie wystąpiły takie transakcje.

15) informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;

Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłyby 10% kapitałów własnych.

16) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;

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

17) wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W 2007 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży nową rodzinę produktów z dziedziny bezpieczeństwa teleinformatycznego. Pierwszy z tych produktów – ETA VPN uzyskał w grudniu 2006 roku kluczowy dla rozpoczęcia sprzedaży certyfikat wydany przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego. W kolejnych kwartałach powinny być widoczne efekty związane ze wspólnymi projektami COMP SA i Novitus SA, a także współdziałania z Prokom Software SA w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz pierwsze efekty wspólnych działań COMP SA i CSS SA związane z planowanym połączeniem spółek zgodnie ze złożonym do sądu planem połączenia.

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp S.A. za I półrocze 2007 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za II kwartał 2007 r.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	II kwartał 2007 narastająco okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	Różnice	I półrocze 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	66 583	0	66 583	0,0%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 845	-11	7 856	-0,1%
III. Zysk (strata) brutto	6 710	-13	6 723	-0,2%
IV. Zysk (strata) netto	5 129	-13	5 142	-0,3%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 494	-13	3 507	-0,4%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	551	-62	613	-10,2%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83 503)	-9	-83 494	0,0%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	85 781	71	85 710	0,1%
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	2 829	0	2 829	0,0%
X. Aktywa razem	206 992	94	206 898	0,0%
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 282	37	63 245	0,1%
XII. Zobowiązania długoterminowe	24 536	0	24 536	0,0%
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 746	37	38 709	0,1%
XIV. Kapitał własny	143 710	57	143 653	0,0%
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	142 865	57	142 808	0,0%
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	8 419	0	8 419	0,0%
XVII. Liczba akcji	3 367 782	0	3 367 782	0,0%
XVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,76	0	4,77	-0,2%
XIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,38	0	3,38	0,0%
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	42,67	0	42,66	0,0%
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	0	4 747 900	0,0%
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	30,27	0	30,26	0,0%

Różnice pomiędzy wybranymi danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu kwartalnym a skonsolidowanym sprawozdaniem za I półrocze 2007 r. nie są istotne z punktu prezentowanego sprawozdania Grupy Comp S.A. i wynikają głównie z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących I półrocza, które wpłynęły do firmy po publikacji sprawozdania kwartalnego.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
07.09.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
07.09.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

**Informacja dodatkowa do sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej
COMP S.A.**

**Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe COMP S.A. za okres
od 01-01-2007 do 30-06-2007**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Poniżej zaprezentowane zostało skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

**BILANS
COMP S.A.
AKTYWA**

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 30.06.2006</i>
Aktywa razem	186 385	150 074	125 662
A Aktywa obrotowe	75 102	86 556	58 815
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 561	15 360	11 358
1 Środki pieniężne w banku i kasie	3 561	2 825	2 139
2 Lokaty krótkoterminowe	-	12 535	3 952
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	-	5 267
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	42 676	47 453	29 272
1 W jednostkach powiązanych	22 199	16 106	10 934
2 W pozostałych jednostkach	20 477	31 347	18 338
VI Inne należności i pożyczki	14 205	13 401	8 129
1 W jednostkach powiązanych	10 977	7 631	3 682
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 579	1 859	1 436
b) Inne należności	9 398	5 772	2 246
2 W pozostałych jednostkach	3 228	5 770	4 447
a) Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
b) Inne należności	3 228	5 770	4 447
VII Zapasy	7 440	6 298	4 033
1 Towary	2 383	2 434	1 600
2 Materiały	18	18	17
3 Produkty gotowe	4 489	1 395	2 209
4 Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
5 Zaliczki na poczet dostaw	550	2 451	207
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	860	615	2 602
IX Rozliczenia międzyokresowe	6 360	3 429	3 421
B Aktywa trwałe	111 283	63 518	66 847
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 995	2 778	2 347
1 Konta depozytowe	2 995	2 778	2 347
2 Inne środki pieniężne	-	-	-
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	156	162	158
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	156	162	158
III Należności długoterminowe i pożyczki	654	691	1 183
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-

b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	654	691	1 183
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	25	63	1 183
b) Długoterminowe należności handlowe	629	628	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	266	745	502
V Inwestycje w udziały i akcje	89 178	49 296	53 565
1 W jednostkach zależnych	46 586	49 251	53 520
2 W jednostkach stowarzyszonych	42 592	45	45
3 W pozostałych jednostkach	-	-	-
VI Pozostałe inwestycje	8 968	152	1 217
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	8 816	-	1 065
3 Inne inwestycje	152	152	152
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
VIII Wartości niematerialne i prawne	4 428	5 234	2 334
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 935	4 637	2 229
2 Wartość firmy	-	-	-
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	493	597	105
- oprogramowanie komputerowe	15	542	-
4 Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
5 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 638	4 460	5 541
1 Środki trwałe	4 624	3 817	5 535
a) grunty	-	-	-
b) budynki i budowle	579	72	341
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 397	523	703
d) środki transportu	1 303	1 415	2 405
e) inne środki trwałe	1 345	1 807	2 086
2 Środki trwałe w budowie	14	643	6
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-

BILANS
COMP S.A.
PASywa

Treść	stan na 30.06.2007	stan na 31.12.2006	stan na 30.06.2006
PASYWA razem	186 385	150 074	125 662
A Zobowiązania krótkoterminowe	28 469	44 204	20 149
I Kredyty bankowe i pożyczki	9 899	12 542	6 709
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	9 899	12 542	6 709
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 355	20 193	4 294
a) Wobec jednostek powiązanych	2 778	7 983	1 183
b) Wobec pozostałych jednostek	10 577	12 210	3 111
III Inne zobowiązania	5 215	11 469	9 146
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	820	3 650	1 571
2 Z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
3 Inne zobowiązania	221	847	4 559
a) Wobec jednostek powiązanych	-	400	1 202
b) Wobec pozostałych jednostek	221	447	3 357
4 Rozliczenia międzyokresowe	4 174	6 972	3 016
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 496	2 076	794
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów w tym:	2 678	4 896	2 222
- dotacje	399	797	1 196
B Zobowiązania długoterminowe	23 957	24 129	26 485
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	23 332	23 332	25 008
II Rezerwy	19	19	19
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	19	19	19
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	263	276	639
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	343	502	819
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
C Kapitał własny	133 959	81 741	79 028
I Kapitał podstawowy	8 419	6 901	6 901
1 Kapitał akcyjny	8 419	6 901	6 901
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	94 832	50 090	50 090
1 Agio	94 832	50 090	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	187	155	238
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	231	192	294
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	(44)	(37)	(56)
V Zyski zatrzymane	30 521	24 595	21 799
1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 311	2 037	2 037
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 311	2 037	2 037
b) Kapitał rezerwowy	-	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	28 210	22 558	19 762

a) Kapitał zapasowy z zysku netto	22 202	19 138	19 109
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	-	-
c) Wynik finansowy okresu bieżącego	6 008	3 420	653

Wartość księgowa	133 959	81 741	79 028
Liczba akcji	3 367 782	2 760 285	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	39,78	29,61	28,63
Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	3 394 035	2 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28,21	24,08	28,63

COMP S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>		
A Przychody ze sprzedaży	35 136	26 720
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów	15 277	12 079
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19 859	14 641
III Przychody z najmu	-	-
B Koszt własny sprzedaży	22 001	16 374
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	12 029	8 762
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	9 972	7 612
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	13 135	10 346
D Pozostałe przychody operacyjne	564	1 614
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15	558
II Inne przychody operacyjne	549	1 056
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	5 550	5 104
I Koszty sprzedaży	5 286	4 853
II Koszty dystrybucji	264	251
F Koszty ogólnego zarządu	5 005	5 251
I Koszty ogólnozakładowe	5 005	5 251
G Pozostałe koszty operacyjne	411	494
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	411	494
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	2 733	1 111
I Przychody finansowe	5 233	244
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	5 233	244
J Koszty finansowe	1 009	945
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	1 009	945
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	6 957	410
L Podatek dochodowy	949	(243)
I Bieżący	490	-
II Odroczone	459	(243)
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	6 008	653
<i>Działalność zaniechana</i>		
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	6 008	653
Zannualizowany zysk netto	8 775	3 227
Liczba akcji	3 367 782	2 760 285
Zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)	2,61	1,17
Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	2 760 285
Rozwodniony zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)	1,85	1,17

COMP S.A.
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	6 008	653
II. Korekty razem	(15 606)	19 032
1. Amortyzacja	1 719	1 853
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(4 229)	685
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(15)	(558)
5. Zmiana stanu rezerw	(13)	(158)
6. Zmiana stanu zapasów	(1 143)	81
7. Zmiana stanu należności	3 972	28 287
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 294)	(8 375)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 323)	(1 928)
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	(280)	(855)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(9 598)	19 685
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	5 226	778
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	558
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 198	220
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	5 000	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	38	50
- odsetki	160	170
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	13	-
II. Wydatki	50 013	47 381
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 091	1 903
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	8 816	514
3. Na aktywa finansowe, w tym:	39 882	44 476
- nabycie aktywów finansowych	39 882	44 476
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	224	488
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(44 787)	(46 603)
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	48 687	20 865
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	46 260	-

2. Kredyty i pożyczki	2 427	20 521
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	344
II. Wydatki	6 101	2 946
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	100	150
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 070	1 109
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	415
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	272
8. Odsetki	931	855
9. Inne wydatki finansowe	-	145
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	42 586	17 919
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(11 799)	(8 999)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 799)	(8 999)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 360	20 357
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 561	11 358
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

COMP S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	81 741	78 453	78 453
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	81 741	78 453	78 453
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	6 901	6 901	6 901
1. Zmiany kapitału zakładowego	1 518	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1 518	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 518	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 419	6 901	6 901
II.a Agio na początek okresu	50 090	50 090	50 090
1. Zmiana	44 742	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	47 080	-	-
- zbycie akcji własnych	-	-	-
- emisja akcji	47 080	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 338	-	-
- koszty emisji	2 338	-	-
II.b Agio na koniec okresu	94 832	50 090	50 090
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	155	262	262
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	155	262	262
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	32	(107)	(24)
a) zwiększenia (z tytułu)	69	68	25
- przeszacowanie środków trwałych	69	68	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	37	175	49
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	6	102	49
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	31	73	-
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	187	155	238
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	24 595	21 200	21 200
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
V.a., Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 595	21 200	21 200
5.1.Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 037	1 467	1 467

5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	274	570	570
a) zwiększenia (z tytułu)	274	570	570
- odpis z zysku	-	570	570
- inne	274	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	2 311	2 037	2 037
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	19 138	13 459	13 459
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 138	13 459	13 459
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 064	5 679	5 650
a) zwiększenia (z tytułu)	3 337	5 679	5 650
- z podziału zysku (ustawowo)	3 320	570	570
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	5 033	5 033
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	17	76	47
b) zmniejszenia (z tytułu)	273	-	-
- inne	273	-	-
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22 202	19 138	19 109
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	3 420	6 274	6 274
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 420	6 274	6 274
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(3 420)	(6 274)	(6 274)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	855	855
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	855	855
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 420	7 129	7 129
- odpisu na kapitał zapasowy	3 320	6 174	6 174
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	100	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	855	855
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	-	-	-
5.5. Wynik netto	6 008	3 420	653
a) zysk netto	6 008	3 420	653
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	30 521	24 595	21 799
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	133 959	81 741	79 028
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	-	-	-

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
07.09.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
07.09.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	