

## KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA IV KWARTAŁ 2004 ROKU.

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

### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### DANE JEDNOSTKI

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

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

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

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

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.10.2004 - 31.12.2004 i narastająco za okres 01.01.2004 - 31.12.2004 r.

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

#### SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 30.09.2004 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30.09.2004 r.:

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

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura w zł) - według stanu na dzień 31.12.2004r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Liczba akcji razem				1 760 285				
Kapitał zakładowy razem					4 400 712,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi i od 14 stycznia są notowane na GPW w Warszawie SA.

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2004r.					
Akcjonariusze	Akcje		Głosy		
	Ilość	Wartość	% udział w akcjach	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 303 842	3 259 605,00	74,07 %	1 304 842	74,07 %
Pozostali akcjonariusze na okaziciela	456 443	1 141 107,50	25,93 %	456 443	25,93 %

\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

**SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.**

**EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ SPORZĄDZAJĄCĄ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**

**W PREZENTOWANYM OKRESIE NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓLEK.**

**PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPARTE BYŁO NA ZAŁOŻENIU, ŻE SPÓŁKA BĘDZIE KONTYNUOWAĆ DZIAŁALNOŚĆ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI.**

**INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2004**

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

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

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

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

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

**STOSOWANE METODY RACHUNKOWOŚCI**

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

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

Dane wykazane w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu odpisów

aktualizujących wartość składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

Podając wartości przeliczone na Euro przyjęto następujące kursy przeliczeniowe:

Kurs zł – EUR		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2004-31.12.2004</b>	<b>01.10.2004-31.12.2004</b>
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	<b>4.0790</b>	<b>4.0790</b>
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI,	<b>4.5182</b>	<b>4.2085</b>
najwyższy kurs w okresie	<b>4.9149</b>	<b>4.3787</b>
najniższy kurs w okresie	<b>4.0518</b>	<b>4.0518</b>

<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>IV kwartał 2004 okres od 01.10.2004 do 31.12.2004</b>	<b>4 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004</b>
1.Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	21	31
a) odniesionej na wynik finansowy	21	31
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	519	637
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	519	637
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt.rozliczenia kontraktu długoterminowego metoda zerowa	491	609
– różnice kursowe, pożyczki	28	28
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	3	131
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3	131
– odroczonego podatku dochodowego - dodatnie różnice kursowe, pożyczki	3	131
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	537	537

a) odniesionej na wynik finansowy	537	537
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>IV kwartał 2004 okres od 01.10.2004 do 31.12.2004</b>	<b>4 kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	40	333
a) odniesionych na wynik finansowy	40	333
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	457	513
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	457	513
– rezerwa na zapasy		
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	65	65
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	285	285
– rezerwa na wyroby gotowe		
– rezerwa na koszty usług obcych	105	161
– rezerwa na różnice kursowe	2	2
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	40	389
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	40	389
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	43
– rozwiązanie rezerwy na nagrody	0	109
– rozwiązanie rezerwy na koszty kontr., usługi, różnice kursowe	40	<b>237</b>
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	457	457
a) odniesionych na wynik finansowy	457	457
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	<b>0</b>

<b>Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>zmiana stanu</b>	<b>Stan na dzień</b>
	IV kwartał	<b>31.12.2004</b>

<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417	457
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	960	3 430
– koszty prac badawczo - rozwojowych	0	177
– gwarancje do kontraktu	579	582
– leasing operacyjny -odsetki do rozliczenia w okresie umowy	-7	86
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. kontraktu długoterminowego	388	2 585
Razem	1 377	3 887
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>		
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	0	0
– ubezpieczenia	-11	94
– koszty kontraktów	-5	156
– inwestycje	-10	300
– koszty emisji akcji H - publicznych *	890	1 758
– pozostałe	-1	20
Razem	863	2,328
<b>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:</b>		
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 284	2 397
a) długoterminowe, w tym:	0	0
– rezerwa na koszty kontraktu	0	0
b) krótkoterminowe, w tym:	2 284	2 397
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	342	342
– rezerwa na świadczenia pracownicze /nagrody/	1 500	1 500
– rezerwa na koszty usług obcych	42	60
– koszty kontraktów	400	495
– pozostałe	0	0
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-140	3 038
a) długoterminowe, w tym:	-251	2 465
– gwarancje i serwis do kontraktów	-52	73
– dotacja – środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia ST, prac rozwojowych	-199	2 392
– inne	0	0
b) krótkoterminowe, w tym:	111	573
– niezrealizowane różnice kursowe	0	0
– usługi serwisowe rozliczane w czasie	-91	358
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0	0
– wycena kontraktów długoterminowych	0	
– sprzedaż bez wydania	202	215
– inne	0	
Razem	2 144	5 435

\* - podawane przez Spółkę w raporcie bieżącym 1/2005 dane dotyczące kosztów emisji akcji serii H zostały skorygowane z sumy 2 064 000 zł do 1 758 256,53 zł w związku ze zmianą sposobu rozliczania podatku VAT w tej pozycji.

**1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2004 r.**

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta.

Zgodnie z przewidywaniami i obserwowaną od lat sezonowością branży Emitent osiągnął w IV kwartale obroty wyższe niż w poprzednich kwartałach roku obrotowego 2004.

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

W IV kwartale Emitent kontynuował proces wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych w związku z decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 10 sierpnia 2004 o wprowadzeniu do publicznego obrotu wszystkich obecnych serii akcji Spółki COMP S.A. oraz od 500.000 do 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H nowej emisji.

8 grudnia 2004 roku Emitent opublikował prospekt emisyjny. 23 grudnia 2004 roku Emitent zawarł pakiet umów z PROKOM Software SA dotyczących strategicznej współpracy w dziedzinie rozwijania technologii i sprzedaży systemów bezpieczeństwa informatycznego. W wyniku realizacji zapisów tej umowy PROKOM Software objął 555.000 akcji serii H Emitenta po cenie ustalonej na 37,50 złotych za jedną akcję. Objęcie akcji w wyniku publicznej emisji spowodowało wpłynięcie do firmy środków w wysokości 20.812.500 złotych. Kwota ta zostanie pomniejszona o koszty emisji w wysokości 1 758 256,53 złotych. Środki z emisji akcji serii H zostaną przeznaczone na realizację celów emisji określonych przez Emitenta w Prospekcie Emisyjnym i wydatkowane w 2005 roku.

28 grudnia Emitent podpisał umowę z MSWiA dotyczącą dostaw, instalacji i serwisu sprzętu sieciowego o wartości 2.074.119 EUR, która będzie realizowana w pierwszym kwartale obrotowym 2005 roku.

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

Nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

Nie zaistniały takie zdarzenia.

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

17 grudnia 2004 roku Emitent opublikował prognozę wyników na 2004 i 2005 rok. Na 2004 rok Zarząd Emitenta przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie przychodów netto w wysokości 61 milionów złotych i zysku netto w wysokości 6,7 miliona złotych. Wstępne dane z podsumowania czterech kwartałów obrotowych 2004 roku wskazują, że prognoza zostanie spełniona zarówno w zakresie obrotu netto i zysku netto.

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

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

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

31 grudnia 2005 roku Zarząd COMP SA podjął uchwałę o przydziale 555.000 akcji serii H firmie Prokom Software SA. W rezultacie prowadzonej w IV kwartale 2004 roku emisji akcji serii H Spółka Prokom Software SA ostatecznie nabyła przydzielone akcje 2 lutego 2005 roku.

### Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów Akcji

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

Informacja o stanie posiadania akcji COMP S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 07.02.2005 r.

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

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

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

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

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

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

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych jest związany ze zwiększoną sprzedażą w IV kwartale i wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

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

**- czynniki zewnętrzne:**

postępujący, dalszy wzrost gospodarczy i prognozowany wzrost PKB

**- czynniki wewnętrzne**

Sezonowość branży

Realizacja porozumienia o współpracy z Prokom Software SA

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
7.02.2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
7.02.2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
7.02.2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	