

Raport SAQSr 3-2007

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
(Zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r.)

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2007

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	4
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
Oświadczenie o zgodności z MSSF	14
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	15
Skonsolidowany Bilans	17
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	21
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	23
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania	25
Informacje dotyczące segmentów działalności	33
Komentarz do skonsolidowanych informacji finansowych	34
Podstawowe jednostkowe dane finansowe za III kwartał 2007 r.	39

Załączone skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zostało zatwierdzone przez Zarząd spółki Comp S.A. w dniu 6 listopada 2007.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 lipca 2007 – 30 września 2007 i dane porównywalne za okres 1 lipca 2006 – 30 września 2006. oraz dane narastająco za okres 1 stycznia 2007 – 30 września 2007 i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2006 – 30 września 2006.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
06.11.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
06.11.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
06.11.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
06.11.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres 01.01.2007 – 30.09.2007

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartały 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartały 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży	87 794	84 146	22 915	21 482
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 418	9 034	2 980	2 306
III. Zysk (strata) brutto	11 187	8 231	2 920	2 101
IV. Zysk (strata) netto	9 274	6 621	2 421	1 690
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 637	4 658	1 993	1 189
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 719	15 611	710	3 985
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 271)	(38 723)	(21 995)	(9 886)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	86 020	13 605	22 452	3 473
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	4 468	(9 507)	1 166	(2 427)
X. Aktywa razem	197 788	155 618	52 359	39 066
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 794	57 725	12 751	14 491
XII. Zobowiązania długoterminowe	19 022	27 251	4 775	6 841
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 772	30 474	7 976	7 650
XIV. Kapitał własny	146 994	97 893	36 901	24 575
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	146 147	84 765	36 688	21 279
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	8 419	6 901	2 113	1 732
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)	4,88	2,78	1,25	0,71
XIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,46	2,78	0,90	0,71
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	43,65	35,46	10,96	8,90
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)	30,96	35,46	7,77	8,90

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartały 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartały 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006
XXIII. Przychody netto ze sprzedaży	54 139	46 269	14 131	11 812
XXIV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 546	4 286	1 448	1 094
XXV. Zysk (strata) brutto	9 475	3 311	2 473	845
XXVI. Zysk (strata) netto	8 300	2 356	2 166	601
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 077)	23 540	(1 586)	6 010

XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 326)	(51 763)	(12 613)	(13 215)
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 017	13 897	11 228	3 548
XXX. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 386)	(14 326)	(2 972)	(3 657)
XXXI. Aktywa razem	186 213	130 182	49 295	32 680
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 962	48 757	13 226	12 240
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe	19 022	25 784	5 036	6 473
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe	30 940	22 973	8 191	5 767
XXXV. Kapitał własny	136 251	81 425	36 069	20 441
XXXVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	8 419	6 901	2 229	1 732
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)	2,78	2,35	0,73	0,60
XXXIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,97	2,35	0,51	0,60
XL. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,46	29,50	10,71	7,41
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)	28,70	29,50	7,60	7,41

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

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2007-30.09.2007	01.01.2006-30.09.2006
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od X do XVI i od XXXI do XXXVI	3,7775	3,9835
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, XVIII i XIX, oraz od XXIII do XXX, XXXVIII i XXXIX	3,8314	3,9171

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	COMP Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 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 REGON	522-00-01-694 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 września 2007:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 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 września 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.

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 30 września 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 Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116,
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 Sp. z o.o. 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 XIII 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 co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W III kwartale 2007 r. Spółka zmieniła adres z ul. Orlej 11 lok. 15 w Warszawie na ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

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.safecomp.com

Przedmiot działalności:

Spółka Safe Computing powstała w 1992 roku. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

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.

W wyniku objęcia udziałów w Spółka od 27 czerwca 2007 r. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej COMP i jest konsolidowana metodą pełną.

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:	521-05-26-047
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.

Wyniki spółek z Grupy Kapitałowej

	<i>III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
COMP S.A.	54 139	5 546	8 300
Spółki zależne:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 092	(224)	(268)
Enigma Sp. z o.o.	4 262	2 133	1 725
Safe Computing Sp. z o.o.	13 288	902	992
Spółki stowarzyszone:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	6 607	(304)	(405)
Novitus S.A.*	49 785	7 668	6 089

* 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 za pierwsze półrocze 2007 roku.

Wyniki spółek z Grupy Kapitałowej włączone do sprawozdania skonsolidowanego

	<i>III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
COMP S.A.	54 139	5 546	8 300
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 092	(224)	(268)
Enigma Sp. z o.o.	4 262	2 133	1 725
Safe Computing Sp. z o.o.**	1 855	127	316
Novitus S.A.*	30 696	4 282	3 575
Spółki stowarzyszone:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	0	0	(119)
Novitus S.A.*	0	0	1 150

* 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 za pierwsze pół roku 2007..

** Wyniki Spółki Safe Computing Sp z o.o. podano za okres 01 lipca 2007 r. do 30 września 2007 r. – czyli od momentu włączenia Spółki do konsolidacji do końca okresu sprawozdawczego.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 30-09-2007												
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. Jutrzenki 11602-230 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	Data objęcia kontroli 07.03.2006 Data uzyskania znaczącego wpływu 30.06.2007	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	Produkcja, wdrożenie i sprzedaż 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) korygująca cenę nabycia.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t	
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe								
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto za okres 01-01-2007 do 30-09-2007												
1	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 365	100	-	2 533	(268)	-	(268)	1 503	-	1 503	1 051	-	1 051	3 868	3 092			
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 743	110	-	1 908	1 725	-	1 725	4 116	-	4 116	6 036	-	6 036	7 859	4 262		5 000	
3	NOVITUS Spółka Akcyjna	69 782	5 623	-	47 096	17 063	-	6 089	43 296	4 310	38 986	14 244	-	14 244	113 108	49 785			
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	789	150	-	1 044	(405)	-	(405)	2 256	77	2 179	421	24	397	3 045	6 607			
5	Safe Computing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	7 503	2 449	-	4 062	992	-	992	2 116	-	2 116	2 058	-	2 058	9 619	13 288			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 lipca do 30 września 2007 roku, oraz dane za okres 01 lipca do 30 września 2006 roku jako dane okresu poprzedniego, oraz dane narastająco od stycznia do września odpowiednio 2007 i 2006 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez COMP S.A. i spółek Grupy Kapitałowej.

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian polityki rachunkowości

Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.01.2007 r. – 30.09.2007 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 3,8314

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.01.2006 r. – 30.09.2006 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,9171

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa zastosowała dla tegoż skonsolidowanego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zmodyfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych.

Poniższe podmioty Grupy:

- Pacomp Sp. z o.o.
- 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 korekty nie zawarte w księgach rachunkowych podmiotów, wprowadzone 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 księgi rachunkowe prowadzi według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze zostały wykazane zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za III kwartał 2007 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

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. Natomiast w skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto przychody i koszty spółki Novitus S.A. metodą pełną za okres do 30 czerwca 2007 a od lipca 2007 w Rachunku Zysków i Strat Grupy udział w wyniku Spółki Novitus ujmowany jest metodą praw własności.

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 fizyczne. Akcje zostały objęte w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 95 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. oraz autorskich praw majątkowych do urządzeń kryptograficznych należących do Prokom Software S.A. 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 od lipca 2007 r. jest konsolidowana metodą pełną.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za III kwartał 2006 (dane porównywalne) 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 spółki Techlab 2000 Sp. z o.o.

W danych porównawczych spółka Radcomp S.A. jest ujęta metodą pełną. Spółka została zbyta w grudniu 2006r.

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.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2007****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 Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym za drugi 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 września 2007 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 34.

Walutą sprawozdania 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	Stanowisko / Funkcja	Podpis
06.11.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
06.11.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
06.11.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
06.11.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>Treść</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartały 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>
Działalność kontynuowana				
A Przychody ze sprzedaży	21 211	87 794	36 558	84 146
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów	10 906	34 142	10 035	27 984
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 305	53 652	26 523	56 162
III Przychody z najmu	-	-	-	-
B Koszt własny sprzedaży	12 195	51 057	21 671	48 600
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	8 246	25 888	7 391	20 503
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	3 949	25 169	14 280	28 097
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-	-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	9 016	36 737	14 887	35 546
D Pozostałe przychody operacyjne	442	1 237	538	2 442
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	15	18	587
II Inne przychody operacyjne	442	1 222	520	1 855
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	2 812	13 091	3 635	11 858
I Koszty sprzedaży	2 714	12 729	3 635	11 526
II Koszty dystrybucji	98	362	-	332
F Koszty ogólnego zarządu	3 047	12 923	5 203	16 187
I Koszty ogólnozakładowe	3 047	12 923	5 203	16 187
G Pozostałe koszty operacyjne	37	542	315	909
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	18	18	22	22
II Inne koszty operacyjne	19	524	293	887
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	3 562	11 418	6 272	9 034
I Przychody finansowe	266	969	455	836
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	266	969	455	836
J Koszty finansowe	427	2 231	662	1 661
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	427	2 231	662	1 661
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	1 063	1 031	(3)	22
L Zysk/strata brutto (H+I-J)	4 464	11 187	6 062	8 231
M Podatek dochodowy	332	1 913	833	1 610
I Bieżący	9	884	1 108	1 689
II Odroczone	323	1 029	(275)	(79)
N Zysk netto z działalności gospodarczej(K-L)	4 132	9 274	5 229	6 621
Działalność zaniechana				
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	4 132	9 274	5 229	6 621

z tego				
przypadający na udziały mniejszości	2	1 637	1 106	1 963
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP	4 130	7 637	4 123	4 658
Zannualizowany zysk netto		16 432		7 667
Liczba akcji		3 367 782		2 760 285
Zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)		4,88		2,78
Rozwodniona liczba akcji		4 747 900		2 760 285
Rozwodniony zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)		3,46		2,78

SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.09.2006 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2006 koniec kwartału</i>
Aktywa razem	197 788	206 898	155 618	151 771
A Aktywa obrotowe	85 913	94 196	92 233	89 130
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 144	6 505	12 625	12 660
1 Środki pieniężne w banku i kasie	5 882	4 786	3 388	2 745
2 Lokaty krótkoterminowe	2 262	1 700	6 033	4 576
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	19	3 204	5 339
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	1 500	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	1 500	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	5 000
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-	5 000
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	45 251	60 775	46 626	40 188
1 W jednostkach powiązanych	22 214	24 459	9 897	9 546
2 W pozostałych jednostkach	23 037	36 316	36 729	30 642
VI Inne należności i pożyczki	9 174	9 311	5 834	6 320
1 W jednostkach powiązanych	5 366	5 357	489	653
a) Pożyczki krótkoterminowe	972	959	489	428
b) Inne należności	4 394	4 398	-	225
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	3 808	3 954	5 345	5 667
a) Pożyczki krótkoterminowe	420	420	-	-
b) Inne należności	3 388	3 534	5 345	5 667
VII Zapasy	13 352	9 449	16 556	16 536
1 Towary	4 543	2 924	2 272	2 706
2 Materiały	716	788	7 326	6 997
3 Produkty gotowe	7 474	4 729	5 553	4 950
4 Półprodukty i produkty w toku	569	458	1 330	1 654
5 Zaliczki na poczet dostaw	50	550	75	229
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	468	860	2 537	2 603
IX Rozliczenia międzyokresowe	9 524	7 296	6 555	5 823
B Aktywa trwałe	111 875	112 702	63 385	62 641
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 950	2 995	2 337	2 347
1 Konta depozytowe	2 950	2 995	2 337	2 347
2 Inne środki pieniężne	-	-	-	-

II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	158	156	160	158
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	158	156	160	158
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	12
IV Należności długoterminowe i pożyczki	648	654	1 227	1 254
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	648	654	1 227	1 254
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	20	25	1 156	1 183
b) Długoterminowe należności handlowe	628	629	58	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	13	71
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	794	1 059	1 334	1 516
VI Inwestycje w udziały i akcje	33 160	32838	247	238
1 W jednostkach zależnych	-	-	2	2
2 W jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3 W jednostkach stowarzyszonych	33 160	32838	233	236
4 W znaczącym inwestorze	-	-	-	-
5 W jednostce dominującej	-	-	-	-
6 W pozostałych jednostkach	-	-	12	-
VII Pozostałe inwestycje	9 143	9453	3 408	1 283
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne	8 991	9301	3 256	1131
3 Inne inwestycje	152	152	152	152
VIII Wartości niematerialne i prawne	59 347	60 016	41 722	42 320
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 212	4 655	4 774	5 171
2 Wartość firmy	-	-	-	-
3 Wartość firmy z konsolidacji	53 253	53 253	34 127	34 127
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 340	1442	604	630
- oprogramowanie komputerowe	908	964	134	133
5 Inne wartości niematerialne i prawne	542	666	2 217	2 392
6 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	5 675	5 531	12 950	13 513
1 Środki trwałe	5 647	5 517	12 581	13 168
a) grunty	-	0	50	50
b) budynki i budowle	934	735	3 578	3 532
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 811	1 741	1 450	1 539
d) środki transportu	1 589	1 671	3 606	3 963
e) inne środki trwałe	1 313	1 370	3 897	4 084
2 Środki trwałe w budowie	28	14	369	345
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.09.2006 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2006 koniec kwartału</i>
PASYWA razem	197 788	206 898	155 618	151 771
A Zobowiązania krótkoterminowe	31 772	38 709	30 474	30 032
I Kredyty bankowe i pożyczki	15 837	10 137	5 210	6 925
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	15 837	10 137	5 210	6 925
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 314	19 533	14 253	9 256
a) Wobec jednostek powiązanych	6	239	155	2
b) Wobec pozostałych jednostek	9 308	19 294	14 098	9 254
III Inne zobowiązania	6 621	9 039	11 011	13 851
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	835	2 552	3 329	3 214
2 Z tytułu wynagrodzeń	1	14	1	-
3 Inne zobowiązania	577	326	3 576	5 600
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	577	326	3 576	5 600
4 Rozliczenia międzyokresowe	5 208	6 147	4 105	5 037
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 435	2 855	1 922	2 667
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 773	3 292	2 183	2 370
w tym: dotacje	199	399	997	1 196
B Zobowiązania długoterminowe	19 022	24 536	27 251	27 982
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 313	23 332	24 864	25 281
II Rezerwy	19	598	408	408
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	19	598	19	19
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	389	389
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	371	263	1 086	1 101
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	319	343	893	1192
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
C Kapitał własny	146 994	143 653	97 893	93 757
I Kapitał podstawowy	8 419	8 419	6 901	6 901
1 Kapitał akcyjny	8 419	8 419	6 901	6 901
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	94 832	94 832	50 090	50 090
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	94 832	94 832	50 090	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-	-
III Akcje własne	-	-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	187	187	279	238
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	231	231	344	294
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(44)	(44)	(65)	(56)
V Zyski zatrzymane	42 709	39 370	27 496	23 253

1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 311	2 311	2 037	2 037
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 311	2 311	2 037	2 037
b) Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	40 398	37 059	25 459	21 216
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	25 356	25 356	24 516	22 820
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 405	8 196	(3 715)	(2 509)
c) Wynik finansowy roku bieżącego	7 637	3 507	4 658	905
VI Udział mniejszości w kapitale	847	845	13 127	13 275

Wartość księgowa	146 994	143 653	97 893	93 757
Liczba akcji	3 367 782	3 367 782	2 760 285	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	43,65	42,66	35,46	33,97
Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	4 747 900	2 760 285	2760285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,96	30,26	35,46	33,97

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

<i>Treść</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>
Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	143 653	107 076	93 757	81 931
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	143 653	107 076	93 757	81 931
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	8 419	6 901	6 901	6 901
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	1 518	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 518	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	1 518	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 419	8 419	6 901	6 901
II.a Agio na początek okresu	94 832	50 090	50 090	50 090
2.1. 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	94 832	50 090	50 090
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	187	155	238	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	187	155	238	262
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	32	41	17
a) zwiększenia (z tytułu)	-	69	41	17
- przeszacowanie środków trwałych	-	69	41	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	37	-	-
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	6	-	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	31	-	-
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	187	187	279	279
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	39 370	36 164	23 253	22 588
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-	-
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 370	36 164	23 253	22 588
5.1.Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 311	2 037	2 037	1 467
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	-	274	-	570
a) zwiększenia (z tytułu)	-	274	-	570
- odpis z zysku	-	-	-	570
- inne (m.in. zmiana zakresu konsolidacji)	-	274	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-

5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	2 311	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	25 356	22 849	22 820	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	25 356	22 849	22 820	14 797
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	2 507	1 696	9 719
a) zwiększenia (z tytułu)	-	3 720	1 696	9 719
- z podziału zysku (ustawowo)	-	3 015	2 266	2 266
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	688	(570)	7 407
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	17	-	46
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 213	-	-
- pokrycia straty	-	940	-	-
- inne	-	273	-	-
5.3.2. Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	25 356	25 356	24 516	24 516
5.4. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	11 703	11 278	(1 604)	6 324
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 703	11 278	(1 604)	6 324
5.4.1. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(791)	(3 873)	(1 576)	(10 039)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	940	-	855
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	940	-	855
b) zmniejszenia (z tytułu)	791	4 813	1 576	10 894
- odpisu na kapitał zapasowy	-	3 703	1	8 548
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	-	100	-	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	855
- inne*	791	1 010	1 575	1 391
5.4.2. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	10 912	7 405	(3 180)	(3 715)
5.5. Wynik netto	4 130	7 637	4 123	4 658
a) zysk netto	4 130	7 637	4 123	4 658
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	-	-	-
c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	42 709	42 709	27 496	27 496
VI.a. Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)	845	13 766	13 275	2 090
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
VI.b. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	845	13 766	13 275	2 090
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	2	(12 919)	(148)	11 037
- udział mniejszości w wyniku	2	1 637	1 476	1 963
- inne korekty **	-	(14 556)	(1 624)	9 074
VI.c. Kapitały mniejszości na koniec okresu	847	847	13 127	13 127
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	146 994	146 994	97 893	97 893
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	-	-	-	-

* w pozycji inne zmniejszenia znajdują się zmiany kapitałów w spółce wycenianej metodą praw własności

** w pozycji inne korekty zaprezentowano zmniejszenie kapitałów mniejszości prezentowanych w kapitałach skonsolidowanych w związku ze zmianą metody konsolidacji spółki Novitus SA

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	4 130	7 637	4 123	4 658
II. Korekty razem	(2 024)	(4 918)	(4 641)	10 953
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	2	1 637	1 106	1 963
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych	(1 063)	(1 031)	3	(22)
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 386	4 772	1 884	5 106
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	8	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 299	2 474	71	703
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18	3	1 450	892
7. Zmiana stanu rezerw	(489)	(228)	649	359
8. Zmiana stanu zapasów	(4 023)	(4 780)	(10 680)	(10 461)
9. Zmiana stanu należności	17 049	22 090	(10 551)	14 161
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(13 399)	(20 618)	13 185	2 671
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 877)	(9 136)	(1 045)	(3 164)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	73	(109)	(713)	(1 255)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 106	2 719	(518)	15 611
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	123	30 110	(17)	6 867
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	23	-	558
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	80	30 031	(17)	6 309
- zbycie aktywów finansowych	-	29 510	-	6 000
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	(4)	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	29	67	14	64
- odsetki	51	454	(27)	245
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	43	56	-	-
II. Wydatki	900	114 381	(3 850)	45 590
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	890	3 872	-	2 335
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	8 816	-	514
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	101 451	27 004	38 004
- nabycie aktywów finansowych	-	101 451	27 004	38 004
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	10	242	(30 854)	4 737
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(777)	(84 271)	3 833	(38 723)

**PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I. Wpływy	681	92 818	(602)	20 865
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	69 129	-	-
2. Kredyty i pożyczki	681	23 689	(602)	20 521
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	344
II. Wydatki	371	6 798	2 748	7 260
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	50	200
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	5 070	2 459	4 739
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	415
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	322	95	624
8. Odsetki	369	1 300	229	1 137
9. Inne wydatki finansowe	2	6	(85)	145
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	310	86 020	(3 350)	13 605
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III.+/- C.III)	1 639	4 468	(35)	(9 507)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 639	4 468	(35)	(9 507)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	8	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 505	22 305	12 660	22 132
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą metody konsolidacji	-	-	-	-
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą zakresu konsolidacji	-	-	-	-
- zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-
F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach	6 505	22 305	12 660	22 132
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	8 144	26 773	12 625	12 625
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą zakresu konsolidacji	-	(18 629)	-	-
H. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	8 144	8 144	12 625	12 625
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
06.11.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
06.11.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
06.11.2007	Maria Papaj Pieńkowska	Członek Zarządu	
06.11.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
06.11.2007	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

Spółka, ani żadna ze spółek z grupy kapitałowej nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 30 września 2007
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	04.06.2008	weksel, poddanie się egzekucji	2 000,0	1 850,0
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	6 021,0
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + 1% marża banku	31.10.2008	pełnomocnictwo do rachunków, cesje	6 000,0	0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.03.2008	weksel, poddanie się egzekucji	8 000,0	1 276,0
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 (11 332,5 tys. zł)	563,0 EUR (2 125,3 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	105,3
Razem kredyty wielozadaniowe						38 032,5	11 377,6

Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959,3	4 843,3
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 238,7	18 902,8
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324,3	1 135,1
Razem kredyty inwestycyjne						29 522,3	24 881,2

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 umowy kredytu inwestycyjnego 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 września 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.

W dniu 11 lipca 2007 roku zawarty został Aneks nr 2 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. NOVITUS SA zobowiązał się w tym terminie dokonać całkowitej spłaty kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami wynikającymi z umowy, a BRE Bank SA wyraził zgodę na zmianę zabezpieczenia kredytu poprzez spowodowanie wygaśnięcia zastawów rejestrowych ustanowionych przez Spółkę na rzecz Banku na akcjach CSS SA oraz zniesienie zabezpieczenia finansowego w formie blokady rachunku inwestycyjnego.

W dniu 28 września 2007 roku podpisany został Aneks nr 3 do Umowy kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku zawartej pomiędzy NOVITUS SA i BRE Bank SA aktualizujący zmiany umowy wprowadzone Aneksem nr 2 z dnia 11 lipca 2007 roku. Aneks nr 3 został zawarty z w celu przedłużenia możliwości dokonania sprzedaży akcji Spółki CSS SA do dnia 31 grudnia 2007 roku. Aneks przedłużył okres kredytowania do 31 grudnia 2007 roku oraz ustanowił w miejsce zabezpieczeń zwolnionych przez Bank na podstawie Aneksu nr 2 nowe zabezpieczenia w postaci:

- zabezpieczenia finansowego na akcjach CSS SA,
- zabezpieczenia finansowego na prawach do środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku lokaty terminowej zawartej do dnia 31 grudnia 2007 roku w BRE Bank SA w wysokości 5 mln złotych oraz blokady tego rachunku i pełnomocnictwa upoważniającego Bank do dysponowania środkami pieniężnymi zdeponowanymi na tym rachunku,
- przewłaszczenia zapasów o wartości nie niższej niż 8 mln złotych wraz z cesją wierzytelności pieniężnych Spółki z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonego majątku,
- dobrowolnego poddania się egzekucji przez Spółkę stosownie do art. 97 Prawa bankowego.

Strony umowy uzgodniły ponadto, że w przypadku nie dokonania spłaty kredytu przez NOVITUS SA w terminie do 31 grudnia 2007 roku, Spółka zobowiązana będzie ponownie ustanowić na rzecz BRE Bank SA zabezpieczenia określone w Umowie kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r .

Transakcje COMP S.A. z podmiotami powiązаныmi, na dzień 30 września 2007 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż COMP S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy COMP S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności COMP S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania COMP SA wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z jednostkami powiązаныmi	13 157	6 366	49 819	29 150	3 571
Transakcje z jednostkami zależnymi	69	6 129	5 000	3 510	3 338
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	50	3 032		510	436
<i>ENIGMA sp. z o.o.****</i>	4	3 097	5 000	3 000	2 902
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	15	0	0	0	0
<i>NOVITUS S.A. (Do 30-06-2007)</i>	0	0	0	0	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	21	0	516	0
<i>Techlab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	21	0	516	0
<i>NOVITUS S.A.(od 01-07-2007)</i>	0	0	0	0	0
Transakcje ze spółkami z grupy Prokom	13 088	216	44 755	24 053	233
<i>ASSECO Poland S.A.</i>	2 004	14	0	10 993	0
<i>Prokom Software S.A.*****</i>	2 845	191	44 400	407	233
<i>Koma S.A.</i>	0	0	0	0	0
<i>ABG SPIN S.A. **</i>	8 105	11	355	12 616	0
<i>OPTIX Polska Sp. z o.o.</i>	133	0	0	37	0
<i>CryptoTech Sp. z o.o.</i>	7	606	0	0	0
<i>SOFTBANK SERWIS Sp. z o.o.</i>	0	0	0	0	0
<i>Radcomp S.A.***</i>	128	19	5	2 506	105
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	64	1 071	0
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu-pożyczka</i>	0	0	0	1 071	0
<i>Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu*</i>	0	0	64	0	0

* Emitent sprzedał osobie powiązanej z Panem Grzegorzem Zieleńcem, dwuletni samochód za kwotę 64 tysiące złotych. Cena została określona na podstawie wyceny rzeczoznawcy.

** W 2007 r. ABG Spin S.A. podpisał w konsorcjum ze Spółką COMP S.A. umowę na zrealizowanie dla Komendy Głównej Policji projektu BTUU - Bezpieczny Tryb Uwierzytelniania Użytkownika. Łączna wartość sprzedaży COMP SA do ABG SPIN S.A. w okresie 3 kwartałów 2007 wyniosła 5 872 tys. zł netto.

***Comp S.A. Posiada należność od Radcomp S.A. z tytułu pożyczek na łączną kwotę 462 tys. PLN. Należność dotyczy pożyczki celowej z dnia 19 stycznia 2005 na realizację prac na rzecz Instytutu Pomnika Centrum Zdrowia Dziecka w Warszawie - termin wymagalności 31/03/2008.

**** Zgromadzenie wspólników spółki Enigma Sp. z o.o. zdecydowało o wypłacie dywidendy dla COMP S.A. za rok 2006 w kwocie 5.000 tys. zł. Dywidenda ma być wypłacona w ratach do końca 2007 roku.

***** W 2007 r. COMP S.A. wyemitował 607 497 sztuk akcji serii J w cenie emisyjnej 80 zł. o łącznej wartości 48 600 tys. zł. które zostały objęte przez Prokom Software SA oraz dwie osoby fizyczne i pokryte aportem w postaci 95 % udziałów w spółce Safe Computing Sp. z o.o. oraz przeniesieniem własności praw do wyników prac rozwojowych w zakresie bezpieczeństwa informacji

Rozrachunki pomiędzy spółkami Grupy eliminowane w procesie konsolidacji

	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>
Należności handlowe:	
Comp S.A.	3 510
Pacomp sp. o.o.	468
Radcomp S.A.	-
Enigma sp. o.o.	2 925
Novitus S.A.	-
Safe Computing Sp. z o.o.	-
Razem	6 903

Zobowiązania handlowe do:

Comp S.A.	3 338
Pacomp sp. o.o.	533
Radcomp S.A.	-
Enigma sp. o.o.	3 032
Novitus S.A.	-
Safe Computing Sp. z o.o.	-
Razem	6 903

Transakcje pomiędzy spółkami Grupy eliminowane w procesie konsolidacji

	<i>III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>
Sprzedaż w Spółkach Grupy:	
Comp S.A.	69
Pacomp sp. o.o.	3 059
Radcomp S.A.	-
Enigma sp. o.o.	3 122
Novitus S.A.	-
Safe Computing Sp. z o.o.	-
Razem	6 250

Zakupy w Spółkach Grupy:

Comp S.A.	6 129
Pacomp sp. o.o.	75
Radcomp S.A.	-
Enigma sp. o.o.	31
Novitus S.A.	-
Safe Computing Sp. z o.o.	15
Razem	6 250

Wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30.09.2007 Spółki grupy nie były uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

Zatrudnienie

Zatrudnienie w grupie przeciętne w okresie	III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres bieżący narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarząd Jednostek zależnych	5	11
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	6
Pion handlowy	56	108
Pion techniczny	59	45
Pion wdrożeń i szkoleń	0	18
Pion administracji i kontroli	27	39
Pion logistyki	7	69
Pion finansowy	14	19
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	5	25
Marketing	3	5
Razem	185	349

Znaczący spadek zatrudnienia w stosunku do okresu porównywalnego jest spowodowany zmianami w strukturze grupy – zmiana rodzaju powiązania spółki NOVITUS S.A., wyjście z Grupy spółki Radcomp S.A. i wprowadzenie do Grupy spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Wynagrodzenia wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę Dominującą

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres bieżący narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006
Zarząd	1 369	1 006
Rada Nadzorcza	110	99

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.	stan na 30.09.2007		stan na 30.09.2006	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	1 074	28	3 164	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Treść	stan na 30.09.2007 koniec kwartału
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 056
a) odniesionych na wynik finansowy	2 056
b) odniesionych na kapitał własny	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
2. Zwiększenia	312
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	248
- utworzenie rezerw i odpisów	177
- niewypłacone wynagrodzenia	24
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	11
- naliczone odsetki	36
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	64
- marża na zapasach od spółki zależnej z roku ubiegłego	64
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-
3. Zmniejszenia	1 574
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 574
- rozwiązanie rezerw	143
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	361
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	302
- inne (w tym zmiana zakresu konsolidacji)	768
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	794
a) odniesionych na wynik finansowy	704
b) odniesionych na kapitał własny	90
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Treść	stan na 30.09.2007 koniec kwartału
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	793
a) odniesionej na wynik finansowy	756
b) odniesionej na kapitał własny	37
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
2. Zwiększenia	223
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	223
- amortyzacja i przeszacowania majątku trwałego	43
- doszacowanie przychody kontraktów długoterminowych	139
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	41
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-
3. Zmniejszenia	645

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	639
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	50
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	6
- inne (w tym zmiana zakresu konsolidacji)	583
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6
- aktualizacja aktywów	6
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	371
a) odniesionej na wynik finansowy	340
b) odniesionej na kapitał własny	31
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-

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.

Produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy COMP za trzy kwartały 2007 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.07-30.09.07	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	13 747	15,7%
Sieci komputerowe i infrastruktura	7 319	8,3%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	12 945	14,7%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	23 013	26,2%
Urządzenia fiskalne	30 696	35,0%
Pozostałe	74	0,1%
Przychody ze sprzedaży	87 794	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy COMP w trzy kwartały 2007 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.07-30.09.07	
	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	28 105	32,0%
Telekomunikacja	9 103	10,4%
Przemysł, Transport i Energetyka	5 746	6,6%
Finanse i bankowość	6 059	6,9%
Handel i usługi	30 982	35,3%
Informatyczny	7 664	8,7%
Pozostałe	135	0,2%
Przychody ze sprzedaży	87 794	100,0%

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;

W Spółce prowadzone są intensywne prace organizacyjne związane zarówno z formalną jak i biznesową realizacją planowanego połączenia Spółki z CSS SA. Obecnie celem jest zrealizowanie połączenia do końca 2007 roku.

W dniu 10 lipca 2007 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę (znak: DOK3 – 420 - 1/07/MAB) na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu Emitenta z Computer Service Support SA.

W sierpniu 2007 roku Spółka złożyła do KNF Prospekt Emisyjny związany z dopuszczeniem do obrotu akcji Spółki serii J (objętych w drugim kwartale 2007 przez Prokom Software SA i dwie osoby fizyczne) oraz publiczną ofertą akcji serii K emitowanych w związku z połączeniem z CSS SA i dopuszczeniem ich do obrotu.

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 za III kwartały 2007 narastająco Grupa osiągnęła o 4,3% % większe obroty w porównaniu do III kwartałów 2006 przy wzroście zysku operacyjnego o 3,4%.

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

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

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 kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki;

W dniu 10 października 2007 roku Emitent zawarł umowę kupna 100% udziałów w spółce MERITUM – Doradztwo i Szkolenie. Sprzedającym był właściciel firmy i jednocześnie Prezes Zarządu przejmowanej Spółki. Przedmiotem działalności MERITUM – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o. jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska, BHP, a także zarządzania procesami i projektami.

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

Grupa COMP na dzień 30 września 2007 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 3.484 tys. zł. Nie nastąpiły żadne istotne zmiany w stosunku do sprawozdania na 30 września 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;

W okresie trzeciego kwartału 2007 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

	<i>stan na 30.06.2007 koniec kwartału</i>	struktura [1]	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>	struktura [2]	Zmiana [2 -1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 505	7%	8 144	9%	3%
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	60 775	65%	45 251	53%	-12%
Inne należności	9 311	10%	9 174	11%	1%
Zapasy	9 449	10%	13 352	16%	6%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	860	1%	468	1%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	7 296	8%	9 524	11%	3%
Aktywa obrotowe	94 196	100%	85 913	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	2 995	3%	2 950	3%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	156	0%	158	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	654	1%	648	1%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 059	1%	794	1%	0%
Inwestycje w udziały i akcje	32 838	29%	33 160	30%	1%
Pozostałe inwestycje	9 453	8%	9 143	8%	0%
Wartości niematerialne	60 016	53%	59 347	53%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 531	5%	5 675	5%	0%
Aktywa trwałe	112 702	100%	111 875	100%	

Struktura zmian i aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	<i>stan na 30.06.2007 koniec kwartału</i>	struktura	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>	struktura	zmiany	struktura zmian
AKTYWA	206 898	100%	197 788	100%	-9 110	
A Aktywa obrotowe	94 196	46%	85 913	43%	-8 283	-2%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6 505	3%	8 144	4%	1 639	1%
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	60 775	29%	45 251	23%	-15 524	-6%
VI Inne należności i pożyczki	9 311	5%	9 174	5%	-137	0%
VII Zapasy	9 449	5%	13 352	7%	3 903	2%

VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	860	0%	468	0%	-392	0%
IX Rozliczenia międzyokresowe	7 296	4%	9 524	5%	2 228	1%
B Aktywa trwałe	112 702	54%	111 875	57%	-827	2%
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 995	1%	2 950	1%	-45	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	156	0%	158	0%	2	0%
III Należności długoterminowe i pożyczki	0	0%	0	0%	0	0%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	654	0%	648	0%	-6	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1 059	1%	794	0%	-265	0%
VI Pozostałe inwestycje	32 838	16%	33 160	17%	322	1%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	9 453	5%	9 143	5%	-310	0%
VIII Wartości niematerialne i prawne	60 016	29%	59 347	30%	-669	1%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	5 531	3%	5 675	3%	144	0%

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

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 kwartalnego 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 emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

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 zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy COMP S.A.

Według wiedzy Emitenta, podmiotem posiadającym na dzień 30 września 2007 roku ponad 5% akcji lub głosów na WZA Emitenta jest również Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny. Emitent nie posiada dokładnych informacji o stanie posiadania akcji Emitenta 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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, 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 (za I półrocze 2007) według wiedzy Zarządu Spółki nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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;

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 (łączna wartość 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.

**PODSTAWOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2007 R.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**COMP S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<i>Treść</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>				
A Przychody ze sprzedaży	19 003	54 139	19 549	46 269
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów	9 894	25 171	5 679	17 758
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 109	28 968	13 870	28 511
III Przychody z najmu	-	-	-	-
B Koszt własny sprzedaży	12 415	34 416	12 817	29 191
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	8 138	20 167	4 441	13 203
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	4 277	14 249	8 376	15 988
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-	-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	6 588	19 723	6 732	17 078
D Pozostałe przychody operacyjne	332	896	330	1 948
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	15	-	558
II Inne przychody operacyjne	332	881	334	1 390
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	2 080	7 630	1 910	7 014
I Koszty sprzedaży	1 982	7 268	1 829	6 682
II Koszty dystrybucji	98	362	81	332
F Koszty ogólnego zarządu	2 008	7 013	1 852	7 103
I Koszty ogólnozakładowe	2 008	7 013	1 852	7 103
G Pozostałe koszty operacyjne	19	430	125	623
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	4
II Inne koszty operacyjne	19	430	125	619
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	2 813	5 546	3 175	4 286
I Przychody finansowe	104	5 337	363	607
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	104	5 337	363	607
J Koszty finansowe	399	1 408	637	1 582
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	399	1 408	637	1 582
L Zysk/strata brutto (H+I-J)	2 518	9 475	2 901	3 311
M Podatek dochodowy	226	1 175	545	302
I Bieżący	-	490	441	441
II Odroczoney	226	685	104	(139)
N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	2 292	8 300	2 356	3 009

Działalność zaniechana**O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej****P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)**

-	-	-	-
2 292	8 300	2 356	3 009

Wartość księgowa	9 364	6 476
Liczba akcji	3 367 782	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,78	2,35
Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	2 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,97	2,35

COMP S.A.
BILANS

w tys. zł

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.09.2006 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2006 koniec kwartału</i>
Aktywa razem	186 213	186 385	130 182	125 662
A Aktywa obrotowe	75 331	75 102	63 160	58 815
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 974	3 561	10 280	11 358
1 Środki pieniężne w banku i kasie	3 974	3 561	2 643	2 139
2 Lokaty krótkoterminowe	-	-	4 522	3 952
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	-	3 115	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	40 423	42 676	34 677	29 272
1 W jednostkach powiązanych	21 712	22 199	11 636	10 934
2 W pozostałych jednostkach	18 711	20 477	23 041	18 338
VI Inne należności i pożyczki	11 760	14 205	8 636	8 129
1 W jednostkach powiązanych	8 874	10 977	4 297	3 682
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 480	1 579	2 399	1 436
b) Inne należności	7 394	9 398	1 898	2 246
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	2 886	3 228	4 339	4 447
a) Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-
b) Inne należności	2 886	3 228	4 339	4 447
VII Zapasy	9 931	7 440	3 267	4 033
1 Towary	2 691	2 383	1 233	1 600
2 Materiały	18	18	29	17
3 Produkty gotowe	7 172	4 489	1 930	2 209
4 Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
5 Zaliczki na poczet dostaw	50	550	75	207
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	468	860	2 537	2 602
IX Rozliczenia międzyokresowe	8 775	6 360	3 763	3 421
B Aktywa trwałe	110 882	111 283	67 022	66 847
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 950	2 995	2 337	2 347
1 Konta depozytowe	-	2 995	2 337	2 347
2 Inne środki pieniężne	2 950	-	-	-
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	158	156	160	158

1 W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	158	156	160	158
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	648	654	1 156	1 183
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	648	654	1 156	1 183
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	20	25	1 156	1 183
b) Długoterminowe należności handlowe	628	629	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-	-
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	149	266	376	502
VI Inwestycje w udziały i akcje	89 178	89 178	53 565	53 565
1 W jednostkach zależnych	46 586	46 586	53 520	53 520
2 W jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3 W jednostkach stowarzyszonych	42 592	42 592	45	45
4 W znaczącym inwestorze	-	-	-	-
5 W jednostce dominującej	-	-	-	-
6 W pozostałych jednostkach	-	-	-	-
VII Pozostałe inwestycje	8 968	8 968	2 318	1 217
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne	8 816	8 816	2 166	1 065
3 Inne inwestycje	152	152	152	152
VIII Wartości niematerialne i prawne	4 001	4 428	2 014	2 334
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 559	3 935	1 923	2 229
2 Wartość firmy	-	-	-	-
3 Wartość firmy z konsolidacji	-	-	-	-
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	442	493	91	105
- oprogramowanie komputerowe	10	15	-	-
5 Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
6 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 830	4 638	5 096	5 541
1 Środki trwałe	4 802	4 624	5 034	5 535
a) grunty	-	-	-	-
b) budynki i budowle	783	579	324	341
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 484	1 397	602	703
d) środki transportu	1 252	1 303	2 221	2 405
e) inne środki trwałe	1 283	1 345	1 887	2 086
2 Środki trwałe w budowie	28	14	62	6
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-

w tys. zł

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2007 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.09.2006 koniec kwartału</i>	<i>stan na 30.06.2006 koniec kwartału</i>
PASYWA razem	186 213	186 385	130 182	125 662
A Zobowiązania krótkoterminowe	30 940	28 469	22 973	20 149
I Kredyty bankowe i pożyczki	15 732	9 899	4 975	6 709
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	15 732	9 899	4 975	6 709
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 466	13 355	10 552	4 294
a) Wobec jednostek powiązanych	3 344	2 778	1 026	1 183
b) Wobec pozostałych jednostek	7 122	10 577	9 526	3 111
III Inne zobowiązania	4 742	5 215	7 446	9 146
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	305	820	1 451	1 571
2 Z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-
3 Inne zobowiązania	490	221	3 589	4 559
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	500	1 202
b) Wobec pozostałych jednostek	490	221	3 089	3 357
4 Rozliczenia międzyokresowe	3 947	4 174	2 406	3 016
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 681	1 496	304	794
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 266	2 678	2 102	2 222
w tym: dotacje	199	399	997	1 196
B Zobowiązania długoterminowe	19 022	23 957	25 784	26 485
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 313	23 332	24 570	25 008
II Rezerwy	19	19	19	19
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	19	19	19	19
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	371	263	627	639
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	319	343	568	819
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
C Kapitał własny	136 251	133 959	81 425	79 028
I Kapitał podstawowy	8 419	8 419	6 901	6 901
1 Kapitał akcyjny	8 419	8 419	6 901	6 901
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	94 832	94 832	50 090	50 090
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	94 832	94 832	50 090	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-	-
III Akcje własne	-	-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	187	187	279	238
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	231	231	344	294
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	(44)	(44)	(65)	(56)

V Zyski zatrzymane	32 813	30 521	24 155	21 799
1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 311	2 311	2 037	2 037
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 311	2 311	2 037	2 037
b) Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	30 502	28 210	22 118	19 762
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	22 202	22 202	19 109	19 109
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	-	-	-
c) Wynik finansowy roku bieżącego	8 300	6 008	3 009	653
Wartość księgowa	136 251	133 959	81 425	79 028
Liczba akcji	3 367 782	3 367 782	2 760 285	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	40,46	39,78	29,50	28,63
Rozwodniona liczba akcji	4 747 900	4 747 900	2 760 285	2 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28,70	28,21	29,50	28,63

COMP S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł

<i>Treść</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>
Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	133 959	81 741	79 028	78 453
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	133 959	81 741	79 028	78 453
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	8 419	6 901	6 901	6 901
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	1 518	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 518	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	1 518	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 419	8 419	6 901	6 901
II.a Agio na początek okresu	94 832	50 090	50 090	50 090
2.1. Zmiana	-	44 742	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	47 080	-	-
- emisja akcji	-	47 080	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 338	-	-
- koszty emisji	-	2 338	-	-
II.b Agio na koniec okresu	94 832	94 832	50 090	50 090
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	187	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	187	155	262	262
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	32	(24)	(24)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	69	25	25
- przeszacowanie środków trwałych	-	69	25	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	37	49	49
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	6	49	49
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	31	-	-
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	187	187	238	238
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	30 521	24 595	21 799	21 200
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-	-
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	30 521	24 595	21 799	21 200

5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 311	2 037	2 037	1 467
5.1.1. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	-	274	-	570
a) zwiększenia (z tytułu)	-	274	-	570
- odpis z zysku	-	-	-	570
- inne	-	274	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	2 311	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	22 202	19 138	19 109	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	22 202	19 138	19 109	13 459
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	3 063	-	5 650
a) zwiększenia (z tytułu)	-	3 337	-	5 650
- z podziału zysku (ustawowo)	-	3 320	-	570
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	5 033
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	17	-	47
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	273	-	-
- inne	-	273	-	-
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22 202	22 202	19 109	19 109
5.4. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	6 008	3 420	653	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	6 008	3 420	653	6 274
5.4.1. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	-	(3 420)	-	(6 274)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	855
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	-	-	855
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	3 320	-	7 129
- odpisu na kapitał zapasowy	-	3 320	-	6 174
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	-	100	-	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	855
5.4.2. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	6 008	-	653	-
5.5. Wynik netto	2 292	8 300	2 356	3 009
a) zysk netto	2 292	8 300	2 356	3 009
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	-	-	-
c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	32 813	32 813	24 155	24 155
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	136 251	136 251	81 425	81 425
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	-	-	-	-

COMP S.A.
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

<i>Treść</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2007 okres bieżący narastająco od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>	<i>III kwartał 2006 okres poprzedni narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>
--------------	---	---	---	---

**PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

I. Zysk (strata) netto	2 292	8 300	2 356	3 009
II. Korekty razem	1 229	(14 377)	1 183	20 215
1. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	869	2 588	818	2 671
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 336	(893)	-	685
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(15)	1 450	892
5. Zmiana stanu rezerw	108	95	-	(158)
6. Zmiana stanu zapasów	(2 491)	(3 634)	1 259	1 340
7. Zmiana stanu należności	4 699	8 671	(5 924)	22 363
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 135)	(13 429)	5 179	(3 196)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 133)	(7 456)	(1 199)	(3 127)
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	(24)	(304)	(400)	(1 255)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 521	(6 077)	3 539	23 224

**PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

I. Wpływy	(2 905)	2 321	89	867
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	15	-	558
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	(2 948)	2 250	89	309
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	(3 000)	2 000	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5	43	14	64
- odsetki	47	207	75	245
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	43	56	-	-
II. Wydatki	634	50 647	1 000	48 381
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	634	1 725	-	1 903
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	8 816	-	514
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	39 882	1 000	45 476
- nabycie aktywów finansowych	-	39 882	-	44 476
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	1 000	1 000
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	224	-	488
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 539)	(48 326)	(911)	(47 514)

**PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I. Wpływy	814	49 501	-	20 865
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	46 260	-	-
2. Kredyty i pożyczki	814	3 241	-	20 521
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	344
II. Wydatki	383	6 484	3 706	6 652
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	3 314	4 423
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	415
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	110	382
8. Odsetki	383	1 314	282	1 137
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	145
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	431	43 017	(3 706)	14 213
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	413	(11 386)	(1 078)	(10 077)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	413	(11 386)	(1 078)	(10 077)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 561	15 360	11 358	20 357
- zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-
F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach	3 561	15 360	11 358	20 357
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	3 974	3 974	10 280	10 280
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-