

## Raport SAPSr 2006

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.

### Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości **półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej** zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe

według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej** obejmujący okres od **01.01.2006 do 30.06.2006**

w walucie: PLN

## SPIS TREŚCI

Pozycja	strona
Wybrane dane finansowe	3
Raport z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
Informacje o jednostce dominującej	11
Informacje o grupie kapitałowej	13
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
Oświadczenia osób działających w imieniu COMP S.A.	34
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	35
Skonsolidowany bilans	37
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	40
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	44
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania	46
Informacje dotyczące segmentów działalności	89
Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej	90
Podstawowe dane sprawozdania jednostkowego COMP S.A.	98

Załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, z uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2006 – 30 czerwca 2006 i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2005 – 30 czerwca 2005 w odniesieniu do rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 31.12.2005r oraz 30.06.2005 roku.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
25.09.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
25.09.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
25.09.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
25.09.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

## WYBRANE DANE FINANSOWE za okres 01.01.2006 – 30.06.2006

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2006-30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005-30.06.2005 rok poprzedni	01.01.2006-30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005-30.06.2005 rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży	47 588	34 249	12 201	8 393
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 762	4 526	708	1 109
III. Zysk (strata) brutto	2 168	4 633	556	1 135
IV. Zysk (strata) netto	1 392	3 685	357	903
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	905	3 515	232	861
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 129	8 143	4 135	1 996
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 556)	(5 007)	(10 911)	(1 227)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 955	12 955	4 347	3 175
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(9 472)	16 091	(2 429)	3 943
X. Aktywa razem	151 771	84 341	37 535	20 669
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 015	29 088	14 360	7 200
XII. Zobowiązania długoterminowe	27 982	1 693	6 926	419
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 033	27 395	7 434	6 781
XIV. Kapitał własny	93 757	55 254	23 207	13 676
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80 481	52 670	19 921	13 037
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	5 788	1 708	1 433
XVII. Liczba akcji	2 760 285	2 315 286	2 760 285	2 315 286
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,33	1,52	0,08	0,37
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	33,97	23,86	8,41	5,91
XX. Rozwodniona liczba akcji	2 760 285	2 315 286	2 760 285	2 315 286
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	33,97	23,86	8,41	5,91

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2006-30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005-30.06.2005 rok poprzedni	01.01.2006-30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005-30.06.2005 rok poprzedni
XXII. Przychody netto ze sprzedaży	26 720	33 267	6 851	8 153
XXIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 111	3 402	285	834
XXIV. Zysk (strata) brutto	410	5 370	105	1 316
XXV. Zysk (strata) netto	653	4 555	167	1 116
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 685	5 958	5 047	1 460
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 603)	(1 425)	(11 949)	(349)
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 919	13 306	4 594	3 261
XXIX. Przepływy pieniężne netto, razem	(8 999)	17 839	(2 307)	4 372
XXX. Aktywa razem	125 662	82 582	31 078	20 441
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 634	28 767	11 533	7 120
XXXII. Zobowiązania długoterminowe	26 485	1 693	6 550	419
XXXIII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 149	27 074	4 983	6 701
XXXIV. Kapitał własny	79 028	53 815	19 545	13 320
XXXV. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	5 788	1 707	1 433
XXXVI. Liczba akcji	2 760 285	2 315 285	2 760 285	2 315 285
XXXVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,24	1,97	0,06	0,48
XXXVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	28,63	23,24	7,08	5,75
XXXIX. Rozwodniona liczba akcji	2 760 285	2 315 285	2 760 285	2 315 285
XL. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	28,63	23,24	7,08	5,75

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

**Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:**

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2006-30.06.2006	01.01.2005-30.06.2005
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od X do XVI i od XXX do XXXV	4,0434	4,0401
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do IX, i XVIII, oraz od XXII do XXIX i XXXVII	3,9002	4,0805

**Grupa Kapitałowa  
COMP S.A.  
ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29  
02-495 Warszawa**

**Raport  
z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta**

**z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.  
Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej COMP S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMP S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Grupa COMP S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Gen. K. Sosnkowskiego 29, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **151.771 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. wykazujący zysk netto w kwocie **905 tys. zł**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **11.824 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2006 roku do dnia 30.06.2006 roku o kwotę **9.472 tys. zł**;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

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

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

Niniejszy raport nie stanowi opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w rozumieniu Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

W wyniku finansowym za 2005 rok ujęte zostały transakcje sprzedaży, datowane 30 grudnia 2005 roku, z których łączna marża wyniosła 1.107 tysięcy zł. Badającemu sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2005 roku nie przedstawiono jednoznacznych

i spójnych dokumentów potwierdzających, że sprzedaż tych towarów dotyczyła 2005 roku jak i też nie uzyskano potwierdzenia przez kontrahenta sald należności na dzień 31 grudnia 2005r. wynikających z powyższej transakcji.

Dodatkowo stwierdziliśmy, że widniejąca w jednej ze spółek zależnych należność w kwocie 923 tys. zł od Zakładu Opieki Zdrowotnej znajdującego się w likwidacji nie została objęta odpisem aktualizującym.

Z uwzględnieniem wyżej wymienionych okoliczności, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tak, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Warszawa, dnia 25 września 2006 roku.

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

**Biegły dokonujący przeglądu**  
Małgorzata Szaniawska  
Biegły Rewident  
nr ident. 10311/7685

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

**COMP S.A.**  
**ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29**  
**02-495 Warszawa**

**Raport**  
**z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta**  
**z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.**  
**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej COMP S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki COMP S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Gen. K. Sosnkowskiego 29, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **125.662 tys. złotych**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **653 tys. złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **575 tys. złotych**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku o kwotę **8.999 tys. złotych**;
- skróconą informację dodatkową.

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

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

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

Niniejszy raport nie stanowi opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

W wyniku finansowym za 2005 rok ujęte zostały transakcje sprzedaży, datowane 30 grudnia 2005 roku, z których łączna marża wyniosła 1.107 tysięcy zł. Badającemu sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2005 roku nie przedstawiono jednoznacznych i spójnych dokumentów potwierdzających, że sprzedaż tych towarów dotyczyła 2005 roku jak i też nie uzyskano potwierdzenia przez kontrahenta sald należności na dzień 31 grudnia 2005r. wynikających z powyższej transakcji.

Z uwzględnieniem wyżej wymienionych okoliczności, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym tak, aby było ono zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.



Warszawa, dnia 25 września 2006 roku.

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

**Biegły dokonujący przeglądu**  
Małgorzata Szaniawska  
Biegły Rewident  
nr ident. 10311/7685

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

**INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ**

Nazwa Spółki	COMP Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	<a href="http://www.comp.com.pl">www.comp.com.pl</a>

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.

Przygotowanie sprawozdań finansowych oparte było na założeniu, że Spółka Dominująca i spółki wchodzące w skład grupy będą kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

**SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

Skład osobowy zarządu na dzień 30 czerwca 2006:

- Jacek Papaj - Prezes Zarządu
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Morawski - Członek Zarządu

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 30 czerwca 2006:

- 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 6.900.712,50 zł i dzielił się na 2.760.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda:

<b>Kapitał zakładowy (struktura) 30.06.2006</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji [sztuk]	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej [PLN]	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	47 500	118 750,00	gotówka	12.06.1997	nabycia
B	zwykłe	brak	brak	1 260 000	3 150 000,00	aport	12.06.1998	nabycia
C	zwykłe	brak	brak	150 527	376 317,50	gotówka	12.06.1999	nabycia
E	zwykłe	brak	brak	210 870	527 175,00	aport	10.02.2000	nabycia
G	zwykłe	brak	brak	91 388	228 470,00	gotówka	03.11.2002	nabycia
H	zwykłe	brak	brak	555 000	1 387 500,00	gotówka	03.01.2005	nabycia
I	zwykłe	brak	brak	445 000	1 112 500,00	gotówka	22.07.2005	nabycia
<b>Razem</b>				<b>2 760 285</b>	<b>6 900 712,50</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 PLN</b>								

**Struktura własności kapitału podstawowego**

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 303 842	3 259 605,00	47,24%	1 303 842	47,24%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500,00	20,11%	555 000	20,11%
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA	147 294	368 235,00	5,34%	147 294	5,34%
Pozostali akcjonariusze	754 149	1 885 372,50	27,31%	754 149	27,31%
<b>Razem</b>	<b>2 760 285</b>	<b>6 900 712,50</b>	<b>100%</b>	<b>2 755 285</b>	<b>100%</b>

\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy przedstawiał się następująco:

**Struktura własności kapitału podstawowego**

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj	1 203 842	3 009 605,00	43,61%	1 203 842	43,61%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500,00	20,11%	555 000	20,11%
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA	147 294	368 235,00	5,34%	147 294	5,34%
Pozostali akcjonariusze	854 149	2 135 372,50	30,94%	854 149	30,94%
<b>Razem</b>	<b>2 760 285</b>	<b>6 900 712,50</b>	<b>100%</b>	<b>2 760 285</b>	<b>100%</b>

Stan na dzień sporządzenia raportu według wiedzy Zarządu Spółki.

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 30 czerwca 2006 wchodziły następujące podmioty:

### SPÓŁKI ZALEŻNE

#### Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	931994698
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	879-16-05-508
Strona internetowa	<a href="http://www.radcomp.pl">www.radcomp.pl</a>

Przedmiot działalności:

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

Przedmiotem działalności spółki Radcomp jest tworzenie, sprzedaż i wdrażanie oraz serwisowanie oprogramowania informatycznego dla placówek ochrony zdrowia, nadzór nad systemami informatycznymi w służbie zdrowia, szkolenia w zakresie użytkowania technologii informatycznych..

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

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

#### Udział COMP SA w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (WZA)

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

#### PACOMP Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 29
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939
Strona internetowa	<a href="http://www.pacomp.com.pl">www.pacomp.com.pl</a>

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.

#### 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.

**ENIGMA Sp. z o.o.**

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

**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	<a href="http://www.novitus.pl">www.novitus.pl</a>

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.

Udział COMP SA 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 55,64% głosów na walnym zgromadzeniu, co daje 55,64% udziału w głosach na WZA oraz 55,64% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka NOVITUS S.A. jest spółką giełdową. Raport finansowy za pierwsze półrocze 2006 spółka opublikowała 27 września 2006. Raport dostępny jest na stronach internetowych spółki.

**SPÓŁKI STOWARZYSZONE:****TechLab2000 Sp. z .o.o.**

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

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.

<b>Wyniki podmiotów Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy*</b>	<b>Sprzedaż</b>	<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>
COMP S.A.	26 720	1 111	653
Radcomp S.A.	1 665	(1 239)	(1 181)
Pacomp Sp. z o.o.	1 814	(424)	(433)
Enigma Sp. z o.o.	1 959	1 005	817
Novitus S.A.	26 975	3 757	3 009
Techlab Sp. z o.o.	3 878	105	82

\*za okres 01-01-2006 do 30-06-2006 ( w tys. PLN)

**Skład grupy kapitałowej (jednostki zależne)**

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2006

	<b>PACOMP sp. z o. o.</b>	<b>RADCOMP S.A.</b>	<b>ENIGMA sp. z o. o.</b>	<b>NOVITUS S.A.</b>
<b>udział Comp w kapitale</b>	80%	66,94%	100%	55,64%
<b>udział Comp w głosach</b>	80%	78,51%	100%	55,64%

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
												stan na dzień 30-06-2006
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	Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna	ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	09.03.1999	5 670	(1 400)*	4 270	66,94	78,51	brak
2	Pacom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	-	80	80,00	80,00	brak
3	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Orła 11 m. 15; 01-143 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00	brak
3	NOVITUS Spółka Akcyjna	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118	produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka zależna	pełna	07.03.2006	44 476	(1 929)**	42 547	55,64	55,64	brak
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i transmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	191	236	30,00	30,00	brak

\* *odpis aktualizujący wartość udziałów*\*\* *należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli ( z podziału zysku za rok 2005)*

Lp.	a	m	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		p	r	s	t		
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	należności jednostki, w tym:								
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto			- należności i długoterminowe	- należności krótkoterminowe							
1	Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna	2 967	8 470	-	113	(5 616)	(4 435)	(1 181)	3 611	310	3 301	2 646	58	2 588	6 577	1 665	-	-
2	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 281	100	-	3 614	(433)	-	(433)	1 229	-	1 229	1 248	-	1 248	4 510	1 814	-	-
3	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 147	110	-	1 220	817	-	817	519	-	519	1 535	13	1 522	2 666	1 959	-	-
4	NOVITUS Spółka Akcyjna	25 418	4 623	-	17 786	3 009	-	3 009	13 026	1 187	11 839	10 774	-	10 774	38 444	26 975	-	-
5	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	786	150	-	554	82	-	82	2 598	-	2 598	2 349	24	2 325	3 384	3 878	-	-



## **OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

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

### **ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI**

Poniższe podmioty Grupy:

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

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

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za pierwsze półrocze 2006 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za pierwsze półrocze 2005 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

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

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Grupy ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty.

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

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

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

Udziały mniejszości prezentowane są w kapitale własnym jako oddzielna pozycja.

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

## **INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE**

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

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

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

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

## PRZYCHODY

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

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

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

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

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

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

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

## KOSZTY

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

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

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

### Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

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

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

## KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

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

## PODATKI

### Podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnym oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej jest to, że z punktu widzenia rachunkowości, grupa kapitałowa może być postrzegana jako jednorodny podatnik. Jednostka dominująca grupy kapitałowej sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe czyni to tak, jakby działalność gospodarcza prowadzona przez objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki była jednorodnym organizmem gospodarczym.

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

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

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

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

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

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

### Podatek od towarów i usług

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

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

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

### Utrata wartości

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

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

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

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

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

**Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

### Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

## Patenty i znaki towarowe

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

## ZAPASY

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

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu:

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

### AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie podlegają amortyzacji

### AKTYWA FINANSOWE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny



rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco: zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, natomiast gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE

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

## NALEŻNOŚCI

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

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

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

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

## LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

## WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

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

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

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

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

Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji.

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

## KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

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

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

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

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

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

**Na kapitał z aktualizacji wyceny** odnosi się:

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

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

**Kapitałem podstawowym** grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

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

#### **KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) MNIEJSZOŚCIOWYCH**

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

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

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

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

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

#### **DOTACJE PAŃSTWOWE**

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

#### **REZERWY**

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

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

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

## ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

## PŁATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI

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

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

## RÓŻNICE KURSOWE

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

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

## **SZACUNKI**

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

## **WALUTY OBCE**

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

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

## **RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

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

## **ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

## **ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY**

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

## **AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE INTERPRETACJI**

Poniżej przedstawione są standardy MSSF wraz z uwagami Spółki.

Nr	Standard	Data wejścia w życie	Uwagi
MSSF 6	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	1 styczeń 2006 r. można wcześniej	Nie dotyczy
MSSF 7	Instrumenty Finansowe - ujawnienia	1 styczeń 2006, można wcześniej	Nie dotyczy
MSSF 8	Segmenty	W opracowaniu	Nie dotyczy
IFRIC 1	Zmiany istniejących zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązań o podobnym charakterze	1 wrzesień 2004	Nie dotyczy
KIMSF - 2	Udziały członkowskie w spółdzielniach i podobne instrumenty	1 styczeń 2005	Nie dotyczy
IFRIC - 3	Prawa do emisji	Wycofany 06.05r.	Nie dotyczy
KIMSF - 4	Ustalenie czy umowa zawiera leasing	1 stycznia 2006	Firma przekształciła system rozliczania zobowiązań z umów leasingu operacyjnego na finansowanie samochodów osobowych i rozlicza je jak leasing operacyjny
KIMSF - 5	Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska	1 stycznia 2006	Nie dotyczy
IFRIC - 6	Zobowiązania powstające w związku z faktem uczestnictwa w specjalnym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	1 grudzień 2005	Nie wystąpiły takie zdarzenia, firma przygotowuje się do stosowania ustawy o recydingu

NR	STANDARD	Data wejścia w życie	uwagi
MSR 1	Prezentacja sprawozdań finansowych, ujawnianie informacji na temat kapitału	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2007	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem
MSR 19	Świadczenie pracownicze - zmiany	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006	j.w.
MSR 21	Inwestycje netto w jednostki działające za granicą - zmiany	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006	Nie dotyczy, w Grupie kapitałowej nie występują jednostki zagraniczne
MSR 39 oraz MSSF 4	Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena  Umowy ubezpieczeniowe – Umowy gwarancji finansowych  Zmiany dotyczące umów gwarancji finansowych	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem
MSSF 6	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006	Nie dotyczy
MSSF 7	Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem

		2007	
KIMSF 4	Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem
KIMSF 5	Prawa do udziałów w funduszach tworzonych w celu sfinansowania, wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006	Nie dotyczy
KIMSF 6	Zobowiązania wynikające z udziału w specyficznym rynku – odpady sprzętu elektrycznego i elektronicznego	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 grudnia 2005	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem
KIMSF 7	Zastosowanie podejścia polegającego na przekształceniu według MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji	Obowiązuje od 1 marca 2006	Nie dotyczy
KIMSF 8	Zakres MSSF2	Obowiązuje od 1 maja 2006	Zostanie wprowadzony w sprawozdaniu rocznym
KIMSF 9	Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 czerwca 2006	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem
KIMSF 10	Trwała utrata wartości w śródrocznych sprawozdaniach finansowych	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 listopada 2006	Zostanie wprowadzony zgodnie ze wskazanym terminem



**OŚWIADCZENIA OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU COMP S.A.**

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy kapitałowej Spółki, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń,
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o przeglądzie, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego,
- że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
25.09.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
25.09.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
25.09.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
25.09.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa kapitałowa COMP S.A.  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	01.01.2006- 30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005- 30.06.2005 rok poprzedni
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		17 949	12 191
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		29 639	22 058
Przychody z najmu		0	0
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>25</b>	<b>47 588</b>	<b>34 249</b>
Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów		13 112	9 033
Koszt własny sprzedaży produktów i usług		13 817	7 086
Koszt własny przychodów z najmu		0	0
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>26</b>	<b>26 929</b>	<b>16 119</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>20 659</b>	<b>18 130</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 904	1 366
Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	8 223	7 013
Koszty ogólnego zarządu	28	10 984	6 674
Pozostałe koszty operacyjne	28	594	1 283
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>2 762</b>	<b>4 526</b>
Przychody finansowe	29	381	1 540
Koszty finansowe	30	999	702
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		25	(731)
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>-</b>	<b>2 168</b>	<b>4 633</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>31</b>	<b>777</b>	<b>1 213</b>
podatek bieżący		581	849
podatek odroczony		196	364
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>-</b>	<b>1 392</b>	<b>3 420</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Wynik z działalności zaniechanej		-	265
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>1 392</b>	<b>3 685</b>
z tego:			
<b>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-</b>	<b>905</b>	<b>3 515</b>
Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		486	170
Zysk netto na jedną akcję (PLN)	-	0,33	1,52
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (PLN)	-	0,33	1,52

**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:**

**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:**

**Zysk na jedną akcję zwykłą** oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy (za okres sty 2005 - gru 2005) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	3 227	6 435
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	2 760 285	2 760 285
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>1,17</b>	<b>2,33</b>

**Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą** oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby akcji mających prawo do dywidendy

**Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):**

a) Akcje zwykłe serii od A - I, wykazane w sprawozdaniu	szt.	2 760 285
b) planowana emisja akcji zgodnie z umowa z Prokom Software S.A.		0
<b>Razem rozwodniona liczba akcji:</b>	<b>szt.</b>	<b>2 760 285</b>

**Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):**

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
a) Zysk netto (zannualizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	3 227	6 435
<b>Razem skorygowany zysk:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>3 227</b>	<b>6 435</b>

**Obliczanie zysku na jedna akcję:**

Zysk Netto (zannualizowany) Akcje zwykłe	liczba akcji	Zysk na jedną akcję ( w zł)	
		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zgodnie ze sprawozdaniem :	2 760 285	1,17	2,33
Rozwodniony zysk:	2 760 285	1,17	2,33

## SKONSOLIDOWANY BILANS

Grupa kapitałowa COMP S.A.  
SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nr noty	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	12 660	22 132	20 008
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	5 000	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	4	40 188	43 647	19 455
Inne należności	4	6 320	22 974	6 563
Zapasy	5	16 536	6 211	8 076
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	2 602	3 436	3 119
Rozliczenia międzyokresowe	6	5 823	3 542	5 632
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>89 129</b>	<b>101 942</b>	<b>62 853</b>
Środki pieniężne zastrzeżone	7	2 347	1 343	6 278
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	158	610	595
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	12	0	0
Należności długoterminowe	9	1 254	1 304	1 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6a	1 516	1 012	750
Inwestycje w udziały i akcje	10	238	213	75
Pozostałe inwestycje	11	1 283	704	583
Wartości niematerialne i prawne	13	42 320	10 220	5 967
w tym : wartość firmy z konsolidacji		34 127	6 037	0
Rzeczowe aktywa trwałe	14	13 513	6 306	5 520
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>62 641</b>	<b>21 712</b>	<b>21 488</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>151 771</b>	<b>123 654</b>	<b>84 341</b>

Grupa kapitałowa COMP S.A.  
SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nr noty	<i>stan na 30.06.2006</i> <i>koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005</i> <i>koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005</i> <i>koniec półrocza</i>
Kredyty bankowe i pożyczki		6 925	4 515	5 245
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	9 256	11 298	9 534
Inne zobowiązania	16	13 852	12 023	12 616
w tym				
budżetowe		3 214	3 562	1 639
rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	2 667	2 604	2 266
rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	2 370	2 229	7 860
inne zobowiązania	16	5 601	3 628	851
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>30 033</b>	<b>27 836</b>	<b>27 395</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18a	25 281	12 557	0
Rezerwy	19	408	49	0
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	1 101	804	800
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego		1 192	475	893
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>27 982</b>	<b>13 885</b>	<b>1 693</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>58 015</b>	<b>41 721</b>	<b>29 088</b>
Kapitał podstawowy	21	6 901	6 901	5 788
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22	50 090	50 090	28 781
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		238	262	297
Zyski zatrzymane, w tym:		23 253	22 589	17 803
kapitał tworzony ustawowo		2 037	1 467	1 467
kapitał do dyspozycji akcjonariuszy w tym:		21 216	21 122	16 336
kapitał zapasowy z zysku netto		22 820	14 796	14 797
niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(2 509)	(2 720)	(1 976)
wynik okresu bieżącego		905	9 045	3 515
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>80 481</b>	<b>79 842</b>	<b>52 670</b>
Udziały mniejszości		13 275	2 091	2 584
<b>Kapitał własny razem</b>	23	<b>93 757</b>	<b>81 933</b>	<b>55 254</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>151 771</b>	<b>123 654</b>	<b>84 341</b>

POZYCJE POZABILANSOWE	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>1. Należności warunkowe</b>	-		-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>5 493</b>	<b>5 493</b>	<b>9 402</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	600	600	851
- udzielonych gwarancji i poręczeń	600	600	851
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 893	4 893	8 551
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	321	321	
- gwarancje zabezpieczone weksłami	4 572	4 572	8 551
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>	<b>1 115</b>
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 244	1 244	1 115
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>6 737</b>	<b>6 737</b>	<b>10 517</b>

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Grupa kapitałowa COMP S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2006- 30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005- 31.12.2005 rok poprzedni	01.01.2005- 30.06.2005 rok poprzedni
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie</b>	<b>81 933</b>	<b>32 781</b>	<b>32 781</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(2 019)	(2 019)
b) zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-
<b>Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)</b>	<b>81 933</b>	<b>34 800</b>	<b>34 800</b>
<b>I.a Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>6 901</b>	<b>4 401</b>	<b>4 401</b>
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	2 500	1 387
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 500	1 387
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	2 500	1 387
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
<b>I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>6 901</b>	<b>6 901</b>	<b>5 788</b>
<b>II.a Agio na początek okresu</b>	<b>50 090</b>	<b>11 137</b>	<b>11 137</b>
1. Zmiana	-	38 953	17 644
a) zwiększenia (z tytułu)	-	38 953	17 644
- zbycie akcji własnych	-	-	-
- emisja akcji	-	38 953	17 644
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- realizacja opcji na akcje	-	-	-
<b>II.b Agio na koniec okresu</b>	<b>50 090</b>	<b>50 090</b>	<b>28 781</b>
<b>III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- nabycie akcji	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia akcji nabytych przez spółkę	-	-	-
<b>III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>262</b>	<b>252</b>	<b>252</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	252	252
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-

<b>IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(24)	10	45
a) zwiększenia (z tytułu)	25	10	45
- przeszacowanie środków trwałych	25	10	45
b) zmniejszenia (z tytułu)	49	-	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	49	-	-
<b>IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>238</b>	<b>262</b>	<b>297</b>
<b>V. Zyski zatrzymane na początek okresu</b>	<b>22 589</b>	<b>13 959</b>	<b>13 959</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(1 769)	(1 769)
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
<b>V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>22 589</b>	<b>15 728</b>	<b>15 728</b>
<b>5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonoego ustawowo	570	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	570	-	-
- odpis z zysku	570	-	-
- inne	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienie na pozostały kapitał zapasowy	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
<b>5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu</b>	<b>2 037</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>
<b>5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)	-	-	-
- odpis z zysku (umorzenie akcji)	-	-	-
- część kapitałowa obligacji zamiennych	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- aktualizacja ceny nabycia akcji	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-
<b>5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>14 797</b>	<b>8 553</b>	<b>8 553</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	166	166
<b>5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>14 797</b>	<b>8 387</b>	<b>8 387</b>
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 024	6 243	6 244
a) zwiększenia (z tytułu)	8 024	7 236	7 236



- z rozwiązania kapitału rezerwowego	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 977	7 236	7 236
ze zmiany zakresu konsolidacji	-	-	-
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	47	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	993	992
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji	-	993	992
<b>5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>22 820</b>	<b>14 797</b>	<b>14 797</b>
<b>5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>	<b>6 325</b>	<b>6 669</b>	<b>6 669</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	795	795
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywanych</b>	<b>6 325</b>	<b>5 874</b>	<b>5 874</b>
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(8 834)	(9 388)	(8 645)
a) zwiększenia (z tytułu)	855	1 550	2 293
- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału	-	1 391	1 391
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	159	479
ze zmiany zakresu konsolidacji	-	-	423
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	855	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 689	10 938	10 938
- odpisu na kapitał zapasowy	8 548	7 236	7 236
- odpisu na wypłatę dywidendy	-	-	-
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	-	260	260
- odpisu na kapitał rezerwowy (program opcyjny)	-	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-	-
- zmiany metody konsolidacji	-	2 002	2 002
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	-	1 190	1 190
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	250	250
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	855	-	-
- inne	186	-	-
<b>5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>	<b>(2 508)</b>	<b>(2 720)</b>	<b>(1 976)</b>
<b>5.5. Wynik netto</b>	<b>905</b>	<b>9 045</b>	<b>3 515</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekta udziałów po podwyższeniu kapitałów	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
a) zysk netto	905	9 045	3 515
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	-	-

c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-	-
<b>V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>23 254</b>	<b>22 589</b>	<b>17 803</b>
<b>VI.A. Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)</b>	<b>2 091</b>	<b>3 032</b>	<b>3 032</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(502)	(502)
<b>VI.B. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>	<b>2 091</b>	<b>3 534</b>	<b>3 534</b>
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	11 183	(1 443)	(949)
udział mniejszości w wyniku	(477)	545	170
inne korekty	11 660	(1 988)	(1 119)
<b>VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu</b>	<b>13 274</b>	<b>2 091</b>	<b>2 585</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>93 757</b>	<b>81 933</b>	<b>55 254</b>
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)</b>			

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa kapitałowa COMP S.A.  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK  
PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2006- 30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005- 30.06.2005 rok poprzedni
<b>Przepiywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto	905	3 515
Korekty razem	15 224	4 628
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	486	170
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(25)	731
Amortyzacja	3 374	1 946
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Zapłacone odsetki i otrzymane dywidendy	632	(1 233)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(558)	(275)
Zmiana stanu rezerw	(290)	113
Zmiana stanu zapasów	219	(2 237)
Zmiana stanu należności	24 712	10 346
Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	(10 514)	(6 709)
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	(2 119)	2 065
Inne korekty z działalności operacyjnej	(694)	(289)
<b>Przepiywy netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 129</b>	<b>8 143</b>
<b>Przepiywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>6 884</b>	<b>2 792</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	558	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	6 326	2 780
– zbycie aktywów finansowych	6 000	520
– dywidendy i udziały w zyskach	4	1 079
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50	207
– odsetki	272	454
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	520
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>49 440</b>	<b>7 799</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 335	2 206
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	514	-
Na aktywa finansowe, w tym:	11 000	2 818
– nabycie aktywów finansowych	11 000	2 758
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	60
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	35 591	2 775
<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(42 556)</b>	<b>(5 007)</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>21 467</b>	<b>19 031</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	19 031
Kredyty i pożyczki	21 123	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	344	-
<b>Wydatki</b>	<b>4 512</b>	<b>6 076</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	150	510
Spląty kredytów i pożyczek	2 280	5 022
Wykup dłużnych papierów wartościowych	415	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	529	244
Odsetki	908	300
Inne wydatki finansowe	230	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>16 955</b>	<b>12 955</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(9 472)</b>	<b>16 091</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>22 132</b>	<b>3 917</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu zmiany zakresu konsolidacji	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu korekt prezentacyjnych MSR	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu po korektach</b>	<b>22 132</b>	<b>3 917</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>12 660</b>	<b>20 008</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

## NOTY OBJAŚNIJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

## Nota nr 1

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	12 660	22 132	20 008
Środki pieniężne w kasie	53	201	12
<i>Stan na koniec okresu</i>	53	201	12
<i>Stan na początek okresu</i>	201	90	90
Środki pieniężne na rachunkach	2 692	9 070	14 715
<i>Stan na koniec okresu</i>	2 692	9 070	14 715
<i>Stan na początek okresu</i>	9 070	2 915	2 915
Lokaty krótkoterminowe	4 576	5 000	5 218
<i>Stan na koniec okresu</i>	4 576	5 000	5 218
<i>Stan na początek okresu</i>	5 000	600	600
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	4 803	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	4 803	-
<i>Stan na początek okresu</i>	4 803	303	303
Inne środki pieniężne	5 339	3 058	63
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 339	3 058	63
<i>Stan na początek okresu</i>	3 058	(55)	9

## Nota nr 1a

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) w walucie polskiej	12 014	15 811	19 165
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	646	6 321	843
b1. jednostka/waluta / USD w tys. zł.	68 081 217	- -	2 709 9
b2. jednostka/waluta / EUR w tys. zł.	100 533 406	1 637 571 6 321	206 309 834
b3. jednostka/waluta ./GBP w tys. zł.	4 010 23	- -	- -
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>12 660</b>	<b>22 132</b>	<b>20 008</b>

## Nota nr 2

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 000</b>	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Bony dłużne	5 000	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 000	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe netto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe brutto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Rezerwa na weksle krótkoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
w tym:	-	-	-
<i>w jednostkach powiązanych</i>	-	-	-
<i>w pozostałych jednostkach</i>	5 000	-	-

## Nota nr 3

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Akcje/Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Akcje/Udziały w spółkach notowanych na giełdzie	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe netto (bez określonego terminu wykupu)	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe brutto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Rezerwa na weksle krótkoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-

## Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
<b>I. Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>40 188</b>	<b>43 647</b>	<b>19 455</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	40 188	43 647	19 455
<i>Stan na początek okresu</i>	43 647	31 925	30 777
a) od jednostek powiązanych	9 546	11 261	10 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	9 546	11 261	10 719
<i>Stan na początek okresu</i>	11 261	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	30 642	32 386	8 736
<i>Stan na koniec okresu</i>	30 642	32 386	8 736
<i>Stan na początek okresu</i>	32 386	31 925	30 777
<b>II. Inne należności i pożyczki</b>	<b>6 320</b>	<b>22 974</b>	<b>6 563</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	6 320	22 974	6 563
<i>Stan na początek okresu</i>	22 974	4 857	4 806
a) od jednostek powiązanych	653	437	384
<i>Stan na koniec okresu</i>	653	437	384
<i>Stan na początek okresu</i>	437	1 046	1 046
- pożyczki krótkoterminowe	428	437	384
<i>Stan na koniec okresu</i>	428	437	384
<i>Stan na początek okresu</i>	437	405	405
- inne należności	225	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	225	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	641	641
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 667	22 537	6 179
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 667	22 537	6 179
<i>Stan na początek okresu</i>	22 537	3 811	3 760
- pożyczki krótkoterminowe	-	-	107
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	107
<i>Stan na początek okresu</i>	-	1 561	1 561
- inne należności	5 667	22 537	6 072
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 667	22 537	6 072
<i>Stan na początek okresu</i>	22 537	2 250	2 199
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 191	443	91
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 191	443	91
<i>Stan na początek okresu</i>	443	86	123
- z tytułu wynagrodzeń	248	254	109
<i>Stan na koniec okresu</i>	248	254	109
<i>Stan na początek okresu</i>	254	4	-
- pożyczki dla pracowników	829	432	533
<i>Stan na koniec okresu</i>	829	432	533
<i>Stan na początek okresu</i>	432	561	478
- inne	3 399	21 408	5 339
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 399	21 408	5 339
<i>Stan na początek okresu</i>	21 408	1 599	1 598
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>46 508</b>	<b>66 621</b>	<b>26 018</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 201	1 335	1 572
<i>Stan na koniec okresu</i>	2 201	1 335	1 572
<i>Stan na początek okresu</i>	1 335	1 739	1 739
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>48 709</b>	<b>67 956</b>	<b>27 590</b>

**Komentarz**

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

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

**Komentarz:**

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

**Nota nr 4a**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	9 555	11 266	10 686
- od jednostek zależnych	(1)	1	41
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora (z gr Prokom)	9 547	11 265	10 643
- od jednostki dominującej	9	-	2
b) inne, w tym:	428	437	(257)
- od jednostek zależnych	23	32	(318)
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	405	405	405
- od jednostki siostrzanej (z gr Prokom)	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	(344)
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki siostrzanej (z gr Prokom)	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>9 983</b>	<b>11 703</b>	<b>10 429</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	18
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>9 983</b>	<b>11 703</b>	<b>10 447</b>

**Nota nr 4b**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
Stan na początek okresu	2 208	1 739	1 739
a) zwiększenia (z tytułu)	99	46	12
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	-	-	-
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	99	-	-
- rezerwa na należności przeterminowane	-	46	12
- rezerwa na należności od budżetu	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	106	450	189
- spisanie należności objętych rezerwą	86	20	-
- uregulowanie należności objętych rezerwą	13	430	189
- sprzedaż należności	7	-	-



Stan odpisów aktualizujących wartość  
należności krótkoterminowych na koniec  
okresu

2 201

1 335

1 562

## Nota nr 4c

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) w walucie polskiej	48 696	66 994	27 496
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13	962	94
b1. jednostka/waluta / USD w tys. zł.	20 706 -	6 322 -	5 448 -
b2. jednostka/waluta ./ EUR w tys. zł.	3 098 13	249 313 962	23 159 94
b3. jednostka/waluta /GBP w tys. zł.	- -	- -	- -
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>48 709</b>	<b>67 956</b>	<b>27 590</b>

## Nota nr 4d

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) do 1 miesiąca	10 871	14 576	4 908
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 631	11 006	7 728
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 329	(469)	(748)
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	394	13 019	532
e) powyżej 1 roku	630	478	2 899
f) należności przeterminowane	5 476	4 253	3 782
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>36 331</b>	<b>42 863</b>	<b>19 101</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 201	1 335	1 562
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>38 532</b>	<b>44 198</b>	<b>20 663</b>

## Nota nr 4e

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) do 1 miesiąca	-	1 326	1 159
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 952	947	455
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 832	318	1 176
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	192	641	385
e) powyżej 1 roku	1 500	1 021	607
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>5 476</b>	<b>4 253</b>	<b>3 782</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(30)	62	(487)

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 446	4 315	3 295
--	-------	-------	-------

**Komentarz:**

W należnościach przeterminowanych nie objętych odpisem aktualizującym znajduje się przeterminowana należność spółki Radcom S.A. od ZOZ w Lubaniu.

Zgodnie z Uchwałą Rady Powiatu Lubańskiego Nr XXI/102/2003 z grudnia 2003 r. Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lubaniu został postawiony w stan likwidacji. Z dniem 29 grudnia 2003 r. Zarząd Powiatu Lubańskiego powołał Likwidatora, do którego zadań m. innymi należy **zaspokojenie wierzycieli Zakładu**.

Przyjęte regulacje prawne, to jest ustawa o zakładach opieki zdrowotnej z 30 sierpnia 1991r. i uchwała Rady Powiatu Lubańskiego Nr XXI/102/2003 gwarantują również spółce RADCOMP S.A. odzyskanie pełnych wierzytelności.

Zgodnie z wyżej cytowaną Uchwałą Rady Powiatu Lubańskiego z dnia 19 grudnia 2003 r. § 5 „Zobowiązania i należności Zakładu po jego likwidacji stają się zobowiązaniami i należnościami Powiatu Lubańskiego”, są więc gwarantowane przez Skarb Państwa.

Na zobowiązania SP ZOZ w likwidacji w Lubaniu ul. Zawidowska nr 4 składają się zasądzone przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu Wydział XI Cywilny należności w łącznej kwocie 923 439,73 zł (kwota główna, odsetki i koszty sądowe).

**Nota nr 5**

ZAPASY	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) towary	2 706	1 815	4 148
b) materiały	6 997	1 075	699
c) produkty gotowe	4 950	2 036	1 792
d) półprodukty i produkty w toku	1 654	1 051	805
e) zaliczki na dostawy	229	234	632
<b>Zapasy razem</b>	<b>16 536</b>	<b>6 211</b>	<b>8 076</b>

**Komentarz**

Do końca 2004 sprzęt służący do zagwarantowania serwisu ewidencjonowany był w magazynie głównym. W związku z wprowadzeniem zasad MSR/MSSF w 2005 zmieniono sposób rozliczania kosztu serwisu i rozpoczęto umieszczanie sprzętu w magazynie serwisowym. W pierwszym półroczu 2006 przeniesiono do magazynu serwisowego pozostały sprzęt służący do wykonywania usług serwisowych (w wysokości 1.140 tys. zł), co spowodowało wzrost wartości tego magazynu. Przeniesienie pomiędzy magazynem handlowym i serwisowym jest wynikiem przeprowadzonej w styczniu 2006 roku szczegółowej analizy sprzętu znajdującego się w magazynie i skorygowaniu wykrytej nieprawidłowości polegającej na tym, że część urządzeń służących zabezpieczeniu usług serwisowych znajdowało się w magazynie handlowym. Przeniesiony sprzęt serwisowy służy należytemu wykonaniu usług serwisowych realizowanych w bieżącym okresie i będzie wykorzystywany w okresach przyszłych. Spółka, zgodnie ze swoim doświadczeniem przewiduje, że urządzenia obecnie znajdujące się w magazynie będą wykorzystywane jeszcze przez okres 3 lat, licząc od 01.01.2006 roku. Wyjątek stanowią urządzenia służące zabezpieczeniu kontraktu CEPiK, dla których okres wykorzystania upływa 31.12.2009.

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

Ponadto w bieżącym roku przeniesiono jako zabezpieczenie serwisowe do kontraktów (Policja i CEPiK) część kryptografii, która może nie stanowi znaczącej pozycji ilościowej, ale stanowi znaczną pozycję wartościową (tj. 931,7 tys. zł). Sprzęt ten nie zawsze jest nowy (w sensie nowej produkcji), ale stanowi odpowiednie zabezpieczenie użytkowanych przez kontrahentów urządzeń.

Urządzenia zainstalowane u kontrahenta wymagają zabezpieczenia sprzętowego za pomocą **urządzeń kompatybilnych**.

Należy zauważyć, że wymogiem dla urządzeń certyfikowanych przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego w okresie ważności certyfikatu, który potwierdza możliwość ich wykorzystania do przetwarzania informacji niejawnych jest to, by

urządzenia te produkowane były w **niezmienionej** wersji hardware i software. W związku z powyższym, certyfikowane urządzenia kryptograficzne produkowane na przestrzeni nawet kilku lat, mają taką samą wartość użytkową i handlową. Również urządzenia nie związane z tzw. bezpieczeństwem zainstalowane u kontrahentów, często wymagają zabezpieczenia sprzętowego z okresu, w którym sprzęt został wyprodukowany. Późniejsze zakupy, tj. zakupy bardziej nowoczesnego sprzętu mogą być niekompatybilne z już zainstalowanymi.

W związku z powyższym, z punktu widzenia Spółki uzasadnionym jest przeznaczenie na magazyn serwisowy urządzeń posiadających pełną wartość użytkową, ale posiadających najwcześniejszą datę produkcji.

Osobnym zagadnieniem jest utrzymywanie zabezpieczenia serwisowego pod serwisy, na które umowy wygasły. Utrzymywanie odpowiedniego zapasu, który może być w każdej chwili użyty w zgłoszonej awarii pomimo braku umowy serwisowej, ale na zasadzie usługi doraźnej jest niezbędny w prowadzeniu działalności informatycznej, a tego rodzaju usługi należą do najbardziej dochodowych. W tym przypadku standardem jest gwarantowanie części zamiennych przez okres **do 5 lat**.

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

#### Komentarz:

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy

-479 tys. odpis na utratę wartości sprzętu kryptograficznego – urządzenia te zostały przebadane pod względem sprawności technicznej i przydatności do sprzedaży – zatrzymano rezerwę w kwocie 121 tys na urządzenia, których użyteczność ekonomiczna jest niepewna

#### Nota nr 5

ZAPASY	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) towary	2 706	1 815	4 148
b) materiały	6 997	1 075	699
c) produkty gotowe	4 950	2 036	1 792
d) półprodukty i produkty w toku	1 654	1 051	805
e) zaliczki na dostawy	229	234	632
<b>Zapasy razem</b>	<b>16 536</b>	<b>6 211</b>	<b>8 076</b>

#### Nota nr 5a

ZAPASY - wiekowanie	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) towary	2 707	1 815	2 153
do 1 roku	2 062	408	484
od roku do 3 lat	274	1 183	1 403
pow. 3 lt	370	224	266
b) materiały	5 970	1 075	1 274
do 1 roku	5 948	433	513
od roku do 3 lat	22	642	761
pow. 3 lt	-	-	-
c) produkty gotowe	5 978	2 636	5 598
do 1 roku	4 844	1 041	2 996
od roku do 3 lat	978	610	723
pow. 3 lt	156	985	1 879
d) półprodukty i produkty w toku	1 830	1 051	74
do 1 roku	1 830	1 051	74
od roku do 3 lat	-	-	-
pow. 3 lt	-	-	-
e) zaliczki na dostawy	229	234	27
do 1 roku	229	234	27
od roku do 3 lat	-	-	-
pow. 3 lt	-	-	-

f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	(178)	(600)	(1 050)
do 1 roku	-	-	-
od roku do 3 lat	-	-	-
pow. 3 lt	(178)	(600)	(1 050)
<b>Zapasy brutto razem</b>	<b>16 536</b>	<b>6 211</b>	<b>8 076</b>
do 1 roku	14 913	3 167	4 094
od roku do 3 lat	1 275	2 435	2 887
pow. 3 lat	348	609	1 095
<b>Zapasy netto razem</b>	<b>16 536</b>	<b>6 211</b>	<b>8 076</b>

## Nota nr 6

<b>CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>5 823</b>	<b>3 542</b>	<b>5 632</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 823</b>	<b>3 542</b>	<b>5 632</b>
Stan na początek okresu	3 542	3 731	3 843
Czynsze	-	23	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	23	-
<i>Stan na początek okresu</i>	23	-	-
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	4 165	2 574	3 188
<i>Stan na koniec okresu</i>	4 165	2 574	3 188
<i>Stan na początek okresu</i>	2 574	1 816	1 816
Ubezpieczenia	207	162	89
<i>Stan na koniec okresu</i>	207	162	89
<i>Stan na początek okresu</i>	162	114	122
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	58	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	58	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Opłaty licencyjne	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Przedpłacone usługi serwisowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Przedpłacone prenumeraty	17	71	2
<i>Stan na koniec okresu</i>	17	71	2
<i>Stan na początek okresu</i>	71	3	3
Inne	531	526	2 050
<i>Stan na koniec okresu</i>	531	526	2 050
<i>Stan na początek okresu</i>	526	1 826	1 930
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	845	186	303
<i>Stan na koniec okresu</i>	845	186	303
<i>Stan na początek okresu</i>	186	(28)	(28)
<b>Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach</b>	<b>2 602</b>	<b>3 436</b>	<b>3 119</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	2 602	3 436	3 119
<i>Stan na początek okresu</i>	3 436	3 167	3 167

W pozycji aktywów bilansu „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” zostały zaewidencjonowane memoriałowo naliczone przychody z realizacji kontraktu długoterminowego. Przychody te będą rozliczane wraz z wystawianymi fakturami za usługi instalacyjne do tego kontraktu. Przychody te zostały naliczone jako pokrycie kosztów przygotowania realizacji tego kontraktu.

W I półroczu 2006 rozliczono z łącznej kwoty 2,5 mln zł kwotę 770 tys. zł, którą rozpoznano jako stratę na kontrakcie w tym okresie w części dotyczącej działalności usługowej.

## Nota nr 6a

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
<b>na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 826</b>	<b>1 083</b>	<b>1 083</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	1 826	1 083	1 083
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>370</b>	<b>2 240</b>	<b>173</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	370	1 988	173
- utworzenie rezerw i odpisów	(4)	731	138
- niewypłacone wynagrodzenia	96	-	-
- niezrealizowane na dzień bilansowy	-	-	-
ujemne różnice kursowe	208	85	-
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	59	1 172	35
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-
- inne	11	-	-
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	252	-
- strata podatkowa za (wpisać rok)	-	252	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>680</b>	<b>2 311</b>	<b>506</b>

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	680	2 029	506
- rozwiązanie rezerw	527	688	504
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	28	-	-
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	74	2	2
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	51	1 339	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	-	-
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	-	-
- inne	(0)	-	-
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	282	-
- strata podatkowa za	-	282	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-

**4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:**

	<b>1 516</b>	<b>1 012</b>	<b>750</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	1 516	1 012	750
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

**Nota nr 7**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) Depozyty pow. 3 mies.	2 347	1 343	6 278
b) Inne	-	-	-
<b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b>	<b>2 347</b>	<b>1 343</b>	<b>6 278</b>

**Komentarz:**

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

## Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) stan na początek okresu	1 343	966	966
b) zwiększenia (z tytułu)	1 232	1 114	5 312
- wpłata na depozyt , gwarancje pod kontrakt	1 232	1 114	5 312
c) zmniejszenia (z tytułu)	229	737	-
- zwrot depozytu , gwarancji pod kontrakt	229	737	-
<b>Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu</b>	<b>2 347</b>	<b>1 343</b>	<b>6 278</b>

## Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) w walucie polskiej	1 291	1 343	1 250
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 055	-	5 028
b1. jednostka/waluta / USD w tys. zł.	-	-	-
b2. jednostka/waluta ./ EUR w tys. zł.	260 978	-	1 244 471
b3. jednostka/waluta ./GBP w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
<b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b>	<b>2 347</b>	<b>1 343</b>	<b>6 278</b>

## Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>158</b>	<b>610</b>	<b>595</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>610</b>	<b>595</b>	<b>1 139</b>
Obligacje pożyczkowe	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Obligacje skarbowe	158	610	595
Stan na koniec okresu	158	610	595
Stan na początek okresu	610	595	1 139
Weksle długoterminowe netto	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Weksle długoterminowe brutto	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Rezerwa na weksle długoterminowe	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-

<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>w tym:</b>	-	-	-
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>158</b>	<b>610</b>	<b>595</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	158	610	595
<i>Stan na początek okresu</i>	610	595	1 139

## Nota nr 8a

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) w walucie polskiej	158	610	595
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta ./ USD w tys. zł.	-	-	-
b2. jednostka/waluta./ EUR w tys. zł.	-	-	-
b3. jednostka/waluta /GBP w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
<b>Długoterminowe aktywa finansowe , razem</b>	<b>158</b>	<b>610</b>	<b>595</b>

## Nota nr 9

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>1 W jednostkach powiązanych</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Pożyczki udzielone długoterminowe</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Długoterminowe należności handlowe</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Pozostałe należności długoterminowe</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>2 W pozostałych jednostkach</b>	<b>1 254</b>	<b>1 304</b>	<b>1 720</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 254	1 304	1 720
<i>Stan na początek okresu</i>	1 304	1 720	1 862
<b>Pożyczki udzielone długoterminowe</b>	<b>1 183</b>	<b>1 233</b>	<b>1 577</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 183	1 233	1 577
<i>Stan na początek okresu</i>	1 233	1 577	1 719
<b>Długoterminowe należności handlowe</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-



<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	143
<b>Pozostałe należności</b>			
<b>długoterminowe</b>	<b>71</b>	<b>71</b>	<b>143</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	71	71	143
<i>Stan na początek okresu</i>	71	143	-
<b>Razem</b>	<b>1 254</b>	<b>1 304</b>	<b>1 720</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 254	1 304	1 720
<i>Stan na początek okresu</i>	1 304	1 720	1 862

## Nota nr 9a

<b>UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) stan na początek okresu	1 233	1 719	1 719
b) zwiększenia	8	95	67
- aktualizacja wartości	6	19	7
- nabycie	2	60	60
- inne	-	16	-
c) zmniejszenia	58	581	209
- odpisy aktualizacyjne	-	49	-
- spłata	58	532	209
- umorzenie	-	-	-
- inne	-	-	-
<b>Stan pożyczek na koniec okresu</b>	<b>1 183</b>	<b>1 233</b>	<b>1 577</b>

## Nota nr 9b

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Kaucje</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	8	8	-
<i>Stan na początek okresu</i>	8	-	-
<b>Długoterminowe należności handlowe netto</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	143
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe netto</b>	<b>1 183</b>	<b>1 233</b>	<b>1 577</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 183	1 233	1 577
<i>Stan na początek okresu</i>	1 233	1 719	1 719
<b>Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>143</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	63	63	143
<i>Stan na początek okresu</i>	63	143	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu nie zafakturowanych dostaw</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Pozostałe należności długoterminowe</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych</b>	-	-	-

<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>w tym: Należności długoterminowe od jednostek powiązanych</b>	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>1 254</b>	<b>1 304</b>	<b>1 720</b>
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 254	1 304	1 720
<i>Stan na początek okresu</i>	1 304	1 862	1 862

## Nota nr 9c

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) w walucie polskiej	1 254	1 304	1 720
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta ./ USD w tys. zł.	-	-	-
b2. jednostka/waluta / EUR w tys. zł.	-	-	-
b3. jednostka/waluta ./GBP w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>1 254</b>	<b>1 304</b>	<b>1 720</b>

## Nota nr 10

<b>INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>238</b>	<b>213</b>	<b>75</b>
a) w jednostkach zależnych	2	2	2
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	236	211	73
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-	-
<b>Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)</b>	<b>238</b>	<b>213</b>	<b>75</b>
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	<b>8</b>	-	-
<b>Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)</b>	<b>246</b>	<b>213</b>	<b>75</b>

## Nota nr 11

<b>INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) stan na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia -nabycie	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- odpisy aktualizacyjne	-	-	-

<b>Stan inwestycji na koniec okresu</b>	-	-	-
---	---	---	---

## Nota nr 11a

<b>INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) stan na początek okresu	552	448	202
b) zwiększenia (z tytułu)	579	416	229
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	579	416	229
- inne zwiększenia	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	312	-
- strata netto wyn. z korekty do war godziwej	-	-	-
- inne zmniejszenia	-	312	-
<b>Stan inwestycji na koniec okresu</b>	<b>1 131</b>	<b>552</b>	<b>431</b>

## Nota nr 11b

<b>INNE INWESTYCJE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>152</b>
Ubezpieczeniowy fundusz gwarancyjny	-	-	-
Dzieła sztuki	152	152	152
Pozostałe należności	-	-	-
Niezarejestrowana wpłata na kapitał	-	-	-
<b>odpisy aktualizacyjne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan inwestycji na koniec okresu</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

## Nota nr 12

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Stan na początek okresu	-	-	-
Akcje/Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	12	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	12	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Akcje/Udziały w spółkach notowanych na giełdzie	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe netto (bez określonego terminu wykupu)	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Weksle krótkoterminowe brutto	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Rezerwa na weksle krótkoterminowe	-	-	-

Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-

## Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	5 171	3 581	3 823
b) wartość firmy	-	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	630	602	2 144
- oprogramowanie komputerowe	133	55	91
d) inne wartości niematerialne i prawne	2 392	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>8 193</b>	<b>4 183</b>	<b>5 967</b>

## Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) własne	8 193	4 183	5 967
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>8 193</b>	<b>4 183</b>	<b>5 967</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2006							
	a	b	c		d	e	Wartość i niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy i wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	11 895	-	7 665	1 277	1 690	-	21 250
b) zwiększenia (z tytułu)	787	-	91	24	-	-	878
- zakupy	691	-	91	24	-	-	782
- przemieszczenia	96	-	-	-	-	-	96
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	526	-	-	-	526
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-
- całkowite umorzenie	-	-	526	-	-	-	526
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	12 682	-	7 230	1 301	1 690	-	21 602
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 382	-	5 136	1 191	458	-	11 976
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 129	-	93	23	211	-	1 433
- odpis bieżący	1 129	-	247	23	211	-	1 587
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	(154)	-	-	-	(154)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 511	-	5 229	1 214	669	-	13 409
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2005</b>	<b>5 171</b>	<b>-</b>	<b>2 001</b>	<b>87</b>	<b>1 021</b>	<b>-</b>	<b>8 193</b>
Korekty konsolidacyjne netto	-	34 127	-	-	-	-	34 127
<b>Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2005 po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych</b>	<b>5 171</b>	<b>34 127</b>	<b>2 001</b>	<b>87</b>	<b>1 021</b>	<b>-</b>	<b>42 320</b>

## Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) własne	6 822	4 183	5 967
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>6 822</b>	<b>4 183</b>	<b>5 967</b>

## Nota nr 13b

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)</b>	<b>28 090</b>	<b>6 037</b>	<b>-</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>29 613</b>	<b>6 037</b>	<b>-</b>
Zakup spółki i włączenie do konsolidacji	-	6 037	-
Nabywanie dodatkowych udziałów/akcji	29 613	-	-
Różnice kursowe z tytułu nabycia jedn. Zagranicznej	-	-	-
Inne zwiększenia	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zbycie spółki	-	-	-

Korekta dotycząca spadku udziału w spółce w wyniku rozwodnienia	-	-	-
Różnice kursowe z tytułu nabycia jedn. Zagranicznej	-	-	-
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-
Inne zmniejszenia	1 523	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>34 127</b>	<b>6 037</b>	<b>-</b>

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

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

- dana wartość niematerialna i prawna jest zidentyfikowana
- jest wiarygodnie wyceniona

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

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

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

6623 cena nabycia

**6037 wartość firmy**

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

wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów	1523
wartość kapitałów własnych(aktywów netto) na 30-06-2005	586
cena nabycia	6623
Korekta tymczasowo ustalonej wartości firmy	1523
wartość firmy	4 514

Dane w PLN		cena nominalna	wartość w cenie nominalnej	procent w kapitale	cena nabycia	wartość w cenie nabycia
liczba akcji w kapitale podstawowym Novitus S.A.	4 622 639	1,00	4 622 639			
w posiadaniu COMP S.A.			0			
2006-01-24	1 155 600	1,00	1 155 600	25,00%	16,40	18 951 840
2006-01-25	368 946	1,00	368 946	7,98%	16,40	6 050 714
<b>stan na 01-02-2006</b>	<b>1 524 546</b>		<b>1 524 546</b>	<b>32,98%</b>		<b>25 002 554</b>
2006-03-07	1 047 579	1,00	1 047 579	22,66%	16,40	17 180 296
	<b>1 047 579</b>		<b>1 047 579</b>	<b>22,66%</b>		<b>17 180 296</b>
<b>stan na 07-03-2006</b>	<b>2 572 125</b>		<b>2 572 125</b>	<b>55,64%</b>	16,40	<b>42 182 850</b>

<b>koszty nabycia</b>	2 293 574
<b>korekta kosztów nabycia o dywidendę należną COMP S.A. za rok 2005</b>	-1 929 094

<b>razem koszty nabycia</b>	<b>364 480</b>
<b>w tym :</b>	
koszty przypisane do pierwszej i drugiej transzy	216 034
koszty przypisane do trzeciej transzy	148 446
<b>razem wartość udziałów w cenie nabycia</b>	<b>42 547 330</b>

## Rozliczenie nabycia Spółki Novitus SA

	na dzień 28-02-2006	na dzień 30-06-2006
wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 28-02-2006	26 712	25 418
wartość kapitałów bez wf za bieżący okres	25 875	22 409
udział COMP w kapitale bez wyniku finansowego	14 863	12 934
udział mniejszości w kapitale	11 478	11 275
cena nabycia	44 476	42 547
dywidenda	-	(1 929)
wynik finansowy za bieżący okres	837	3 009
wartość firmy	29 613	29 613

## Nota nr 14

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>a) środki trwałe, w tym:</b>	<b>13 168</b>	<b>6 171</b>	<b>5 514</b>
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 532	740	782
- urządzenia techniczne i maszyny	1 539	1 254	1 437
- środki transportu	3 963	2 603	1 739
- inne środki trwałe	4 084	1 574	1 556
<b>b) środki trwałe w budowie</b>	<b>345</b>	<b>135</b>	<b>6</b>
<b>c) zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>13 513</b>	<b>6 306</b>	<b>5 520</b>

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2006</b>								
	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>środki transportu</i>	<i>inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe serwisowe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>	<i>Korekty konsoolidacyjne</i>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	4 470	7 944	5 177	5 498	2 281	25 420	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	406	257	1 243	657	1 416	3 979	-
- zakup	-	142	249	1 109	367	270	2 137	-
- przemieszczenia	-	264	8	134	290	1 146	1 842	-

- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	2	209	157	1	275	644	-
- sprzedaż	-	-	85	108	-	275	468	-
- likwidacja	-	-	120	-	1	-	121	-
- inne	-	2	4	49	-	-	55	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	50	4 874	7 993	6 263	6 154	3 422	28 756	-
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 187	6 151	1 725	3 800	805	13 668	-
f) zwiększenie z tytułu:	-	98	432	640	312	573	2 055	-
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	98	432	640	312	573	2 055	-
g) zmniejszenie z tytułu	-	-	205	71	1	-	277	-
- sprzedaż	-	-	82	42	-	-	124	-
- likwidacja	-	-	123	-	1	-	124	-
- inne	-	-	-	29	-	-	29	-
<b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	1 285	6 378	2 294	4 111	1 378	15 446	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	57	76	6	3	-	142	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	57	76	6	3	-	142	-
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu - 30.06.2006</b>	50	3 532	1 539	3 963	2 040	2 044	13 168	-
Korekty konsolidacyjne netto	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu - 30.06.2006 po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych</b>	50	3 532	1 539	3 963	2 040	2 044	13 168	-

## Nota nr 14a

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) własne	11 563	5 277	4 307
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 950	1 028	1 213
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>13 513</b>	<b>6 306</b>	<b>5 520</b>

## Nota nr 15

## ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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



## Nota nr 15a

<b>DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
- należności handlowych	2 201	77	2 032
- zapasów	178	539	1 050
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	-	-	-
- wystawionych opcji terminowych na zakup waluty	-	-	-
- posiadanych akcji długoterminowych nie znajdujących się w obrocie publicznym	-	-	-
- posiadanych weksli długoterminowych	-	-	-
- spisanie nieodpisanych kosztów wytworzenia oprogramowania	-	-	-
- odpis aktualizujący związany z utratą wartości udziałów	8	-	-
- udzielona pożyczka – należność sporna	1 215	1 215	1 215
<b>Razem</b>	<b>3 602</b>	<b>1 831</b>	<b>4 297</b>

W sprawozdaniu jednostkowym COMP S.A. zawarty jest odpis aktualizujący na wartość posiadanych przez Spółkę akcji Radcomp S.A. Odpisu dokonano na kwotę 1 400 tys. zł

Wartość tego odpisu nie została ujawniona w sprawozdaniu skonsolidowanym, został on bowiem wyłączony w korektach konsolidacyjnych.

Jako podstawę szacunków przyjęto relacje wartości kapitałów własnych Radcomp S.A. do posiadanych przez COMP S.A. akcji

Od wartości tego odpisu naliczono aktywa z tyt odroczonego podatku dochodowego, rozważana jest bowiem możliwość sprzedaży Spółki Radcomp, co powoduje, że powstaje przejściowa różnica w wartości aktywów

## Nota nr 15b

<b>DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
- należności handlowych	-	-	3
- zapasów	477	450	-
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	-	-	-
- wyceny wbudowanych forwardów walutowych znajdujących się w umowach handlowych	-	-	-
- należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	-	-	-
- należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
- sprzedanych akcji długoterminowych wycenionych na koniec poprzedniego roku obrotowego poniżej wartości, po której akcje te sprzedano	-	-	-
- sprzedanych akcji krótkoterminowych wycenionych na koniec poprzedniego roku obrotowego poniżej wartości, po której akcje te sprzedano	-	-	-
- posiadanych długoterminowych akcji spółek publicznych	-	-	-

	-	-	-
	-	-	-
<b>Razem</b>	477	450	3

## Zestawienie do bilansu dotyczy Noty nr 16/17

w tym	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
Kredyty bankowe i pożyczki	6 925	4 515	5 245
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 256	11 298	9 534
- wobec jednostek powiązanych	2	303	108
- wobec pozostałych jednostek	9 254	10 995	9 426
Inne zobowiązania	8 707	7 190	2 090
- wobec jednostek powiązanych	-	1	3
- wobec pozostałych jednostek	8 707	7 189	2 087
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 667	2 604	2 266
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 370	2 229	7 860
Fundusze wydzielone	108	-	400
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>30 033</b>	<b>27 836</b>	<b>27 395</b>

## Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
<b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 667</b>	<b>2 604</b>	<b>2 266</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	869	863	1 244
- rezerwy koszty kontraktów	815	863	1 244
- rezerwy koszty operacyjne	54	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 798	1 741	1 022
- rezerwy koszty kontraktów	945	888	303
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	328	502	240
- rezerwa na badanie bilansu	95	109	57
- rezerwa na pozostałe koszty	430	242	422
<b>b) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>2 370</b>	<b>2 229</b>	<b>7 860</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	1 196	1 595	2 036
- dotacje	1 196	1 595	1 993
- przychody przyszłych okresów	-	-	43
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 174	634	5 824
- sprzedaż przyszłych okresów	1 125	585	263
- otrzymane zaliczki	-	-	5 150
- inne	49	49	411
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>5 037</b>	<b>4 833</b>	<b>10 126</b>

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

Realizacja kontraktu trójstronnego, w którym KBN był finansującym, DGT współfinansującym i Wykonawcą, COMP- Realizatorem. została zakończona w roku 2002 .W wyniku zakończenia tego kontraktu powstały wartości niematerialne i prawne w postaci wyników prac badawczo -rozwojowych, Wartość prac badawczo-rozwojowych wyniosła ok. 8000 tys. zł, z których ok. 4000 tys. zostało sfinansowane przez KBN jako refundacja poniesionych przez COMP S.A. nakładów i ok. 4000 tys. – przez DGT.

## Nota nr 16

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>a) wobec jednostek zależnych</b>	<b>2</b>	-	<b>72</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług,	2	(1)	108
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	1	(36)
<b>b) wobec jednostek współzależnych</b>	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe,	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług,	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
<b>c) wobec jednostek stowarzyszonych</b>	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe,	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług,	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
<b>d) wobec znaczącego inwestora</b>	-	<b>304</b>	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe,	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług,	-	304	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
<b>e) wobec jednostki dominującej</b>	-	-	<b>94</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	55
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe,	-	-	-

- z tytułu dostaw i usług,	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	39
<b>f) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>24 886</b>	<b>22 699</b>	<b>16 703</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	6 925	4 515	5 190
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	1 538	-	-
- inne zobowiązania finansowe,	519	-	-
- z tytułu dostaw i usług,	9 254	10 995	9 426
- zaliczki otrzymane na dostawy	66	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	6 584	7 189	2 087
1 z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 214	3 562	1 639
2 z tytułu wynagrodzeń	1	2	16
3 pozostałe	3 369	3 625	432
<b>g) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>108</b>	<b>-</b>	<b>400</b>
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	108	-	400
inne fundusze specjalne	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	6 925	4 515	5 245
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 256	11 298	9 534
- wobec jednostek powiązanych	2	303	108
- wobec pozostałych jednostek	9 254	10 995	9 426
Inne zobowiązania	8 707	7 190	2 090
- wobec jednostek powiązanych	-	1	3
- wobec pozostałych jednostek	8 707	7 189	2 087
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>24 996</b>	<b>23 003</b>	<b>17 269</b>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 667	2 604	2 266
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 370	2 229	7 860
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>30 033</b>	<b>27 836</b>	<b>27 395</b>

## Komentarz:

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

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

## Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
wobec jednostek powiązanych	-	-	-

Stan na koniec okresu	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>wobec pozostałych jednostek</b>	<b>26 473</b>	<b>13 032</b>	<b>893</b>
Stan na koniec okresu	26 473	13 032	893
Stan na początek okresu	14 068	579	1 887
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	25 281	12 557	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	25 281	12 557	-
<i>Stan na początek okresu</i>	12 557	-	-
Leasing finansowy	1 192	475	893
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 192	475	893
<i>Stan na początek okresu</i>	733	579	1 887
Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-

Inne zobowiązania długoterminowe(rezerwy)	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	778	-	-
<b>zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>26 473</b>	<b>13 032</b>	<b>893</b>
Stan na koniec okresu	26 473	13 032	893
Stan na początek okresu	14 068	579	1 887
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	25 281	12 557	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	25 281	12 557	-
<i>Stan na początek okresu</i>	12 557	-	-
Leasing finansowy	1 192	475	893
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 192	475	893
<i>Stan na początek okresu</i>	733	579	1 887
Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	778	-	-

## Nota nr 18a

<b>KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
Kredyty	25 281	12 557	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	25 281	12 557	-
<i>Stan na początek okresu</i>	12 557	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-	-
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)</b>	<b>25 281</b>	<b>12 557</b>	<b>-</b>

## Nota nr 18b

<b>ZOBOWIAZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
do roku	375	49	-

a) powyżej 1 roku do 3 lat	5 181	78	893
b) powyżej 3 do 5 lat	54	-	-
c) powyżej 5 lat	19 671	12 430	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>25 281</b>	<b>12 557</b>	<b>893</b>

## Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
a) w walucie polskiej	25 281	12 557	893
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta / USD	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b2. jednostka/waluta / EUR	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b3. jednostka/waluta /GBP	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>25 281</b>	<b>12 557</b>	<b>893</b>

## Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem</b>	<b>19</b>	<b>49</b>	<b>-</b>
Świadczenia emerytalne długoterminowe	-	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-	-
Nagrody i premie	19	49	-
<b>Pozostałe rezerwy długoterminowe</b>	<b>389</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>razem rezerwy</b>	<b>408</b>	<b>49</b>	<b>-</b>

## Nota nr 18 d

## Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

[PLN]

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 30 czerwca 2006
Kredyt w rachunku bieżącym (kredyt spółki Radcom S.A.)	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2006	weksel in blanco poręczony przez COMP S.A. i pełnomocnictwo dla Banku	600.000	384.367
Linia wielozadaniowa (kredyt spółki Novitus S.A.)	BPH S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2007	Przewłaszczenie zapasów, cesja polisy	5.000.000	0
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, poddanie się egzekucji	2.000.000	0
Limit wierzycelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2008	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzycelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7.000.000	0
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.12.2006	weksel, pełnomocnictwo do rachunku, przelew wierzycelności	8.400.000	2.175.000
Odnawialny w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC SA	PLN	WIBOR 1M + marża	15.09.2006	weksel, poddanie się egzekucji	500.000	0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	30.03.2007	weksel, poddanie się egzekucji	4.000.000	0
Kredyt wielocelowy	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2.500.000	0
<b>Razem</b>						<b>30.000.000</b>	<b>2.559.367</b>
Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5.959.274	5.959.274
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22.238.655	22.238.655
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC SA	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1.324.283	1.324.283
<b>Razem</b>						<b>29.522.212</b>	<b>29.522.212</b>

## 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):

Zabezpieczenia:

- 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.

#### Nota nr 19

<b>REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem</b>	<b>19</b>	<b>49</b>	-
Świadczenia emerytalne długoterminowe	-	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-	-
Nagrody i premie	19	49	-
<b>Pozostałe rezerwy długoterminowe</b>	<b>389</b>	-	-

razem rezerwy	408	49	-
---------------	-----	----	---

## Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 30.06.2005 koniec półrocza
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>804</b>	<b>748</b>	<b>711</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	744	689	652
b) odniesionej na kapitał własny	60	59	59
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>468</b>	<b>772</b>	<b>187</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	465	771	150
- amortyzacji majątku trwałego	30	74	44
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	418	697	106
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	17	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3	1	37
- wycena wartości spółek	-	-	-
- aktualizacja majątku trwałego	3	1	37
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>171</b>	<b>716</b>	<b>98</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	162	716	98
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	-	-	-
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	8	-	10
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	45	697	-
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	5	19	19
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-	104	-	69
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9	-	-
- aktualizacja aktywów samochodowych	9	-	-

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-	-	-	-
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>			
	1 101	804	800
a) odniesionej na wynik finansowy	1 047	744	704
b) odniesionej na kapitał własny	54	60	96
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	297	56	89

## Nota nr 21

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
Liczba akcji razem	2 760 285	2 760 285	2 315 285
<b>Kapitał zakładowy razem</b>	<b>6 900 713</b>	<b>6 900 713</b>	<b>5 788 213</b>
Wartość nominalna 1 akcji	2,50	2,50	2,50

## Nota nr 22

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 090	50 090	28 781
b) utworzony ustawowo	2 037	1 467	1 467
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	22 263	14 286	14 285
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>74 390</b>	<b>65 843</b>	<b>44 533</b>

## Nota nr 23

<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Kapitał własny</b>	<b>93 757</b>	<b>81 933</b>	<b>55 254</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>6 901</b>	<b>6 901</b>	<b>5 788</b>
1 Kapitał akcyjny	6 901	6 901	5 788
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
<b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b>	<b>50 090</b>	<b>50 090</b>	<b>28 781</b>
1 Agio	50 090	50 090	28 781
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
<b>III Akcje/ udziały własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>238</b>	<b>262</b>	<b>297</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	294	324	324
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(56)	(62)	(27)
<b>V Zyski zatrzymane</b>	<b>23 253</b>	<b>22 589</b>	<b>17 803</b>
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>2 037</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 037	1 467	1 467
Kapitał rezerwowy	-	-	-
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>21 216</b>	<b>21 122</b>	<b>16 336</b>
Kapitał zapasowy z zysku netto	22 820	14 796	14 797
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(2 509)	(2 720)	(1 976)
<b>Wynik finansowy okresu bieżącego</b>	<b>905</b>	<b>9 045</b>	<b>3 515</b>
<b>VI Udział mniejszości w kapitale</b>	<b>13 275</b>	<b>2 091</b>	<b>2 584</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota nr 25

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>13 737</b>	<b>8 590</b>
Usługi wykonania systemów	(84)	712
Usługi przekazanie do eksploatacji	682	11
Usługi opieki informatycznej	645	539
Usługi generalnego wykonawstwa	408	155
Usługi szkoleniowe	163	-
Wykonawstwo infrastruktury sieci	400	127
Opieka techniczna i serwis		
pogwarancyjny	11 523	7 046
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>15 902</b>	<b>13 468</b>
Oprogramowanie i licencje własne	1 904	317
Urządzenia kryptograficzne	13 998	13 151
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>17 949</b>	<b>12 191</b>
Sprzęt komputerowy	12 925	10 750
Oprogramowanie i licencje	484	1 432
Usługi serwisowe (serwis gwarancyjny)	-	-
Usługi pozostałe (związane ze sprzed. towarów)	-	-
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 540	9
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>47 588</b>	<b>34 249</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

## Nota nr 26

<b>KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>26 929</b>	<b>16 119</b>
Wartość sprzedanych produktów	8 302	1 103
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 112	9 033
Wartość sprzedanych usług	5 515	5 983
<b>Koszty wg rodzaju</b>	-	-
a) amortyzacja	3 374	1 946
b) zużycie materiałów i energii	8 986	7 815
c) usługi obce	9 149	10 081

w tym	-	-
- najem powierzchni biurowej	304	234
- koszty marketingu	75	-
- pozostałe	8 770	9 847
d) podatki i opłaty	295	172
e) wynagrodzenia	10 528	5 326
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 281	1 222
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 131	1 600
- podróże służbowe	166	181
- pozostałe	2 965	1 419
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 113	(1 051)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	438	-
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>39 295</b>	<b>27 111</b>
Koszty sprzedaży	7 573	6 736
Koszty dystrybucji	650	277
Koszty ogólnego zarządu	10 984	6 674
<b>Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem</b>	<b>19 207</b>	<b>13 687</b>

## Nota nr 27

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
<b>a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>164</b>	<b>313</b>
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	156	30
- odpisy aktualizacyjne należności	8	189
- inne	-	94
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>1 149</b>	<b>1 043</b>
- aktualizacja wartości należności handlowych	-	-
- aktualizacja wartości należności budżetowych	-	-
- aktualizacja wartości kontraktów handlowych (rozwiązanie odpisu na spadek marży)	-	-
- otrzymane odszkodowania	207	121
- przychody ze wspólnej inwestycji	-	-
- likwidacja majątku trwałego	-	-
- zbycie wierzytelności	13	477
- inne	929	445
<b>c) sprzedaż niefin. Akty. trwałych</b>	<b>578</b>	<b>10</b>
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 891</b>	<b>1 366</b>

W pozycji „Inne przychody operacyjne” znajduje się wartość rozliczonej dotacji z KBN (Komitet Badań naukowych) na prace rozwojowe w wysokości 399 tys zł.

## Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
<b>a) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	-	-
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	-	-
- inne	-	-
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>563</b>	<b>1 283</b>
- odpisy aktualizacyjne należności	-	12
- przekazane darowizny	92	317
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	285	40
- odpis utraty wart aktywów	-	-
- spisanie należności	-	-
- koszty spraw sądowych	5	24
- inne	181	890
<b>c) koszt własny sprzedaży niefin. aktywów trwałych</b>	<b>9</b>	-
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>572</b>	<b>1 283</b>

## Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	25	1 079
- od jednostek zależnych	-	1 079
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	25	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>25</b>	<b>1 079</b>

## Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
<b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>20</b>	<b>8</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	17	-
- od jednostek zależnych	3	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	14	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	3	8
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>283</b>	<b>446</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-

- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	283	446
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>303</b>	<b>454</b>

## Nota nr 29b

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
a) dodatnie różnice kursowe	69	-
- zrealizowane	69	-
- niezrealizowane	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
- naliczonych odsetek	-	-
-	-	-
-	-	-
c) pozostałe, w tym:	5	7
- uzyskana premia na sprzedaży opcji zabezpieczających ryzyko kursu walut	-	-
- zysk ze sprzedaży wierzytelności	-	-
- sprzedaż inwestycji	-	-
- inne (aktualizacja wartości inwestycji)	5	7
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>74</b>	<b>7</b>

## Nota nr 29c

<b>ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu	-	-
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	-	-
- zbycie akcji spółki COMP RZESZÓW SA	-	-
b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu	-	-
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	-	-
- zbycie akcji spółki COMP RZESZÓW SA	-	-
-	-	-
<b>Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota nr 30

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
a) od kredytów i pożyczek	748	271
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-



- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	748	271
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>120</b>	<b>28</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	120	28
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>868</b>	<b>299</b>

## Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006	okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005
<b>a) ujemne różnice kursowe</b>	<b>1</b>	<b>373</b>
- zrealizowane	1	200
- niezrealizowane	-	173
<b>b) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>25</b>
- aktualizacja wartości inwestycji	-	25
- odwrócenie rezerwy na aktualizacje wartości inwestycji	-	-
-	-	-
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>130</b>	<b>5</b>
- prowizje i opłaty	10	-
- koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
- wykup opcji terminowych na zakup waluty	-	-
- aktualizacja inwestycji	88	-
- koszty	-	-
- inne	32	5
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>131</b>	<b>403</b>

## Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006	okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 168</b>	<b>4 633</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>(128)</b>	<b>(3 412)</b>
<b>a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>(327)</b>	<b>(331)</b>
- utworzenie/(rozwiązanie) rezerw na należności	13	29
- przychody z tytułu dywidend	-	(1 079)

- zysk ze zbycia inwestycji - korekta zysku bilansowego	-	-
- zysk ze zbycia inwestycji (podatkowy)	-	-
- darowizny podlegające odliczeniu od dochodu	-	92
- darowizny nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	91	225
- należności spisane w koszty	-	12
- składki na PFRON i inne organizacje	25	15
- koszty używania obcych samochodów	-	-
- ubezpieczenia i amortyzacja samochodów o wart. powyżej 20.000 EUR	19	-
- amortyzacja niepodatkowa pozostałego majątku	419	462
- upust za nieterminowe dostawy	(807)	-
- wydatki na reprezentację i reklamę powyżej limitu	501	210
- odpis aktualizujący stany magazynowe	(477)	-
- karne odsetki budżetowe	4	-
- VAT nie do odliczenia	276	90
- dotacje	(399)	(395)
- odpis aktualizujący - udziały Radcomp	8	8
<b>b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>199</b>	<b>(3 081)</b>
- rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	(879)	(647)
- rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	(60)	(83)
- amortyzacja ulgi inwestycyjnej i utracona ulga inwestycyjna	-	-
- przyspieszona amortyzacja	-	-
- wykorzystanie rezerw na nagrody pracowników	(119)	(1 821)
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z ubiegłego roku, zrealizowane w br	(444)	(11)
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	159	177
- rezerwy na nagrody dla pracowników + ZUS	264	555
- oszacowany przychód od papierów wartościowych i pożyczek	(47)	(5)
- aktualizacja pożyczek długoterminowych	-	5
- realizacja oszacowanego w ub. okresach przychodu z tytułu odsetek	-	-
- utworzenie rezerw na koszty kontraktów	309	350
- rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	(459)	(187)
- rezerwa na koszty badania bilansu	40	49
- oszacowane przychody z długookresowych kontrakt.	-	-
- zrealizowanie oszacowanego przychodu z długookresowych. kontraktów	-	-
- doszacowane przychodów kontraktów długookresowych.	-	-
- zrealizowanie doszacowan. koszt. kontraktów długookres.	-	-
- dodatnie różnice kursowe	14	102

- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(91)	(4)
- rezerwa na koszty gwarancji	-	-
- oszacowane koszty transakcji forward	-	-
- zrealizowane przychody z tytułu odsetek	-	-
- zawiązane rezerwy na koszty operacyjne	2 246	-
- pozostałe rozwiązane rezerwy na koszty	(136)	(30)
- koszty pozyskania kapitału	-	(1 543)
- pozostałe	(598)	12
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>2 040</b>	<b>1 221</b>
<b>Odliczenia od dochodu podatkowego</b>	<b>-</b>	<b>91</b>
darowizny 10 % dochodu	-	91
darowizny 15 % dochodu	-	-
<b>4. Dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>2 040</b>	<b>1 130</b>
<b>5. Podatek dochodowy według stawki 19 %</b>	<b>388</b>	<b>215</b>
<b>6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>388</b>	<b>215</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	581	849
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

## Nota nr 31 a

<b>GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>777</b>	<b>1 213</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>581</b>	<b>849</b>
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	581	849
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>196</b>	<b>364</b>
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(215)	(44)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	411	408
Związany ze zmianą stawek podatku dochodowego	-	-
Związany z nałożeniem nowych podatków	-	-

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## GRUPA

Instrument finansowy	stan na 31.12.2005 koniec roku	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 30.06.2006 koniec półrocza
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe akcje spółek publicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) pożyczki udzielone i należności własne	1 594	400	8	-	-	58	-	-	-	1 944
przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	1 594	400	8	-	-	58	-	-	-	1 944
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	10 955	45	-	-	444	8	-	6 000	5 158
- bony dłużne	-	10 955	45	-	-	-	-	-	6 000	5 000
- obligacje skarbowe	610	-	-	-	-	444	8	-	-	158

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12
weksle obce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udziały i akcje spółek (jednostkach niepodporządkowanych)	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12
obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem aktywa finansowe</b>	2 216	11 355	53	-	-	502	8	-	6 000	7 114
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Zatrudnienie w grupie przeciętne w okresie</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarząd Jednostek zależnych i stowarzyszonych	12	10
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	18	9
Pion handlowy	107	91
Pion techniczny	67	73
Pion wdrożeń i szkoleń	22	33
Pion administracji i kontroli	29	35
Pion logistyki	72	72
Pion finansowy	23	23
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	16	17
Marketing	7	7
<b>Razem</b>	<b>377</b>	<b>374</b>

<b>Zatrudnienie w spółkach grupy przeciętne w okresie</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>	<i>okres poprzedzający od 01.01.2005 do 30.06.2005</i>
Comp S.A.	104	96
Pacomp sp. zo.o.	31	33
Radcomp S.A.	48	50
Enigma sp. zo.o.	19	19
Novitus S.A.	151	152
Techlab sp. z o.o.	24	24
<b>Razem</b>	<b>377</b>	<b>374</b>

<b>Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę</b>	<i>okres bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>
<b>Zarząd</b>	<b>700</b>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	225
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	181
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	163
Krzysztof Morawski-członek Zarządu	131
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>66</b>
Tomasz Bogutyn	12
Włodzimierz Hausner	12
Jacek Pulwarski	12
Mieczysław Tarnowski	12
Robert Tomaszewski	18
<b>Razem</b>	<b>766</b>

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.	okres	okres
	bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006	bieżący od 01.01.2006 do 30.06.2006
	Pożyczki	Zaliczki
<b>Zarząd</b>	<b>1 072</b>	<b>1 966</b>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 061	1 953
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu		11
Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu		2
Krzysztof Morawski-Członek Zarządu	11	
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tomasz Bogutyn		
Włodzimierz Hausner		
Jacek Pulwarski		
Mieczysław Tarnowski		
Robert Tomaszewski		
<b>Razem</b>	<b>1 072</b>	<b>1 966</b>

## 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. Grupa kapitałowa prezentuje segmenty działalności wg technologii oraz rynków zbytu, natomiast nie prezentuje wg segmentów geograficznych. 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 po pierwszym półroczu 2006 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2006	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 676	22,1
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 903	10,2
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	4 041	8,4
Specjalne systemy bezpieczeństwa	7 847	16,3
Oprogramowanie	2 080	4,3
Pozostałe*	18 041	37,9
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>47 588</b>	<b>100,0</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy COMP po pierwszym półroczu 2006 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01-30.06.2006	
	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	11 601	24,1
Telekomunikacja	10 780	22,4
Przemysł i Transport	1 748	3,6
Finanse i bankowość	2 331	4,8
Media	1 016	2,1
Służba zdrowia	1 412	2,9
Pozostałe*	18 700	39,3
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>47 588</b>	<b>100,0</b>

\*/ Sprzedaż w dużej części realizowana przez Novitus S.A.



## PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

### OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ.

W ocenie Zarządu Spółki podstawowe czynniki, które mogą wpłynąć na planowane w drugiej połowie 2006 roku wyniki w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki są następujące:

- Wielkość i dynamika rozwoju rynku IT administracji publicznej, gdzie wiele projektów zostało przełożonych z pierwszej połowy 2006 na drugą połowę roku, lub rok 2007. Duża część sprzedaży Spółki realizowana jest tradycyjnie właśnie w tym sektorze rynku IT.
- Efektywne wprowadzenie przez Spółkę do sprzedaży nowych produktów z dziedziny bezpieczeństwa informacji, które Spółka rozwijała wraz z podmiotami zależnymi w ostatnim roku i które planuje wprowadzić do sprzedaży w drugim półroczu 2006.
- Spółka przewiduje rozpoczęcie kilku wspólnych projektów z Novitus SA, które pozwolą obu firmom na wejście na nowe, dotąd niedostępne obszary rynku IT.
- Spółka przewiduje osiągnięcie pierwszych efektów synergii w związku z tworzeniem Centrum Kompetencyjnego Grupy Kapitałowej Prokom Software SA w zakresie bezpieczeństwa informatycznego.
- Spółka przewiduje osiągnięcie znacznych przychodów o charakterze jednorazowym w Novitus SA w związku z wejściem nowych grup podatników w obowiązek używania kas fiskalnych w drugiej połowie 2006 i od 1 stycznia 2007.

### Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej wiąże się z ułatwieniem dostępu do krajowego rynku dla kolejnych konkurentów. Nasilająca się konkurencja może doprowadzić do obniżenia marż i spadku rentowności Spółki.

COMP zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie. Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez COMP, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem COMP jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

### Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców.

### Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych COMP podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję COMP względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

### **Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii**

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

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

### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

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

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

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

### **Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym**

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

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

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

### **Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych**

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

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

## **Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### **Czynniki ryzyka finansowego**

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

### **Ryzyko kredytowe**

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

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

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

#### **Ryzyko walutowe**

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

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

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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

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

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

#### **Ryzyko płynności gotówkowej**

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

## **KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH**

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

W dniu 19 stycznia 2006 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez Spółkę 1.155.600 akcji Novitus SA. Nabycie Akcji było wynikiem ogłoszenia w dniu 20 grudnia 2005 r. i przeprowadzenia przez Spółkę wezwania do zapisywania się na sprzedaż 1.155.600 akcji Novitus SA. Zgodnie z treścią wezwania, akcje zostały nabyte przez Spółkę za cenę jednostkową 16,4 złotych za jedną akcję, co daje sumaryczną wartość transakcji 18.951.840 złotych. Zapisy na sprzedaż akcji były przyjmowane w dniach od 30 grudnia 2005 roku do 16 stycznia 2006 roku. Rozliczenie transakcji nabycia akcji nastąpiło w dniu 24 stycznia 2006 roku. W wyniku nabycia akcji Novitus SA, Spółka posiadała 1.155.600 akcji Novitus SA, co dawało 24,999% udział w kapitale zakładowym Novitus SA i 1.155.600 głosów na WZA Novitus SA, czyli 24,999% udział w głosach na WZA.

W dniu 25 stycznia 2006 roku w drodze realizacji transakcji pakietowej Spółka nabyła 368.946 akcji Novitus SA. W wyniku realizacji transakcji, Spółka posiadała 1.524.546 akcji Novitus SA, co dawało 32,98% udział w kapitale zakładowym Novitus SA i 32,98% ogólnej liczby głosów na WZA. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za cenę jednostkową 16,4 złotych za jedną akcję.

W dniu 3 marca 2006 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez Spółkę 1.047.579 akcji Novitus SA. Nabycie Akcji było wynikiem ogłoszenia w dniu 27 stycznia 2006 r. i przeprowadzenia przez Spółkę wezwania do zapisywania się na sprzedaż 1.526.395 akcji Novitus SA. Zgodnie z treścią wezwania, akcje zostały nabyte przez Spółkę za cenę jednostkową 16,4 złotych za jedną akcję, co daje sumaryczną wartość transakcji 17.180.295,60 złotych. Zapisy na sprzedaż akcji były przyjmowane w dniach od 7 lutego 2006 roku do 27 lutego 2006 roku. Rozliczenie transakcji nabycia akcji nastąpiło w dniu 7 marca 2006 roku. W wyniku nabycia 1.047.579 akcji Novitus SA, Spółka posiada 2.572.125 akcji Novitus SA, co daje 55,64% udział w kapitale zakładowym Novitus SA i 2.572.125 głosów na WZA Novitus SA, czyli 55,64% udział w głosach na WZA.

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

Nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Zgodnie z przewidywaniami i obserwowaną od lat sezonowością branży, Spółka i grupa kapitałowa osiągnęła w I półroczu 2006 roku obroty niższe, niż obroty przewidywane w II półroczu 2006.

Spółka w I półroczu 2006 osiągnęła o 19% mniejsze obroty w porównaniu do I półrocza 2005. Obroty grupy zwiększyły się w omawianym okresie o ok. 39% m. innymi w wyniku nabycia spółki Novitus S.A.

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

W raportowanym okresie w Spółce i innych podmiotach Grupy Kapitałowej Spółki nie zanotowano zdarzeń tego typu.

**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. Spółka z Grupy Kapitałowej – Novitus SA zgodnie z uchwałą WZA z 8 czerwca 2006 zadeklarowała wypłatę dywidendy w wysokości 0,75 zł na jedną akcję zwykłą (Novitus SA nie posiada akcji uprzywilejowanych pod względem wypłaty dywidendy). Dzień dywidendy zgodnie z uchwałą WZA został ustalony na 27 lipca 2006 a dzień wypłaty dywidendy na 27 września 2006. COMP SA na dzień publikacji sprawozdania posiada 2 572 125 akcji co daje łączną kwotę dywidendy w wysokości 1 929 093,75 złotych.

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

W dniu 24 lipca Spółka podpisała umowę z Prokom Software SA oraz Jackiem Papajem (głównym akcjonariuszem COMP SA i Prezesem Zarządu Spółki), której celem jest osiągnięcie przez Prokom Software SA nie mniejszego niż 40,1% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co zgodnie ze statutem Spółki uprawnia do mianowania 3 z 5 członków Rady Nadzorczej Spółki. Celem strategicznym umowy jest utworzenie w COMP SA Centrum Kompetencyjnego Grupy Kapitałowej Prokom Software SA w zakresie rozwiązań bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych. W ocenie Zarządu Spółki podpisanie tej umowy będzie miało ogromny wpływ na kolejne lata działalności Spółki otwierając dla niej nowe rynki zbytu oraz umożliwiając dalszy jeszcze szybszy rozwój oferty w kluczowym dla Spółki zakresie jej kompetencji.

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

Spółka na dzień 30 czerwca 2006 roku nie posiadała znaczących zobowiązań warunkowych.

**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;**

Spółka widzi swoją rolę w NOVITUS SA, jako podmiot, który wniesie wkład w produkty informatyczne Novitus, jak również podzieli się swoim doświadczeniem w zakresie zwiększania przychodów ze sprzedaży produktów do końcowego klienta. Rozwiązania COMP w zakresie bezpiecznego transferu danych będą pomocne przy tworzeniu kolejnej grupy produktów NOVITUS SA dla rynku komercyjnego. Współpraca Spółki z Novitus SA będzie mieć wpływ na bardziej dynamiczny niż założony w strategii Novitus SA rozwój sprzedaży zaawansowanych technologicznie rozwiązań systemowych, tym samym zwiększając rentowność Novitus SA oraz jednocześnie wartość rynkową udziałów posiadanych przez Spółkę

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

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

stan na dzień	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	struktura	stan na 30.06.2005 koniec półrocza	struktura	zmiany	struktura	zmiany w strukturze
<b>AKTYWA</b>	<b>138 258</b>	<b>100%</b>	<b>78 821</b>	<b>100%</b>	<b>(59 436)</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>89 129</b>	<b>64%</b>	<b>62 853</b>	<b>80%</b>	<b>(26 276)</b>	<b>44%</b>	<b>15%</b>
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 660	9%	20 008	25%	7 348	-12%	16%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	-	0%	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5 000	4%	-	0%	(5 000)	8%	-4%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	40 188	29%	19 455	25%	(20 733)	35%	-4%
VI Inne należności i pożyczki	6 320	5%	6 563	8%	243 (8	0%	4%
VII Zapasy	16 536	12%	8 076	10%	460)	14%	-2%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	2 602	2%	3 119	4%	517	-1%	2%
IX Rozliczenia międzyokresowe	5 823	4%	5 632	7%	(191)	0%	3%
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>49 128</b>	<b>36%</b>	<b>15 968</b>	<b>20%</b>	<b>(33 160)</b>	<b>56%</b>	<b>-15%</b>
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 347	2%	6 278	8%	3 931	-7%	6%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	158	0%	595	1%	437	-1%	1%
III Należności długoterminowe i pożyczki	12	0%	-	0%	(12)	0%	0%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 254	1%	1 720	2%	466	-1%	1%
V Inwestycje w udziały i akcje	1 516	1%	750	1%	(766)	1%	0%
VI Pozostałe inwestycje	238	0%	75	0%	(162)	0%	0%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	1 283	1%	583	1%	(700)	1%	0%
VIII Wartości niematerialne i prawne	42 320	31%	5 967	8%	(36 353)	61%	-23%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	-	0%	-	0%	-	0%	0%

#### Grupa kapitałowa COMP S.A.

##### Zmiany w strukturze aktywów

	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	struktura [1]	stan na 30.06.2005 koniec półrocza	struktura [2]	zmiana [1-2]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 660	14%	20 008	32%	-18%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0%

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5 000	6%	0	0%	6%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	40 188	45%	19 455	31%	14%
Inne należności	6 320	7%	6 563	10%	-3%
Zapasy	16 536	19%	8 076	13%	6%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	2 602	3%	3 119	5%	-2%
Rozliczenia międzyokresowe	5 823	7%	5 632	9%	-2%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>89 129</b>	<b>100%</b>	<b>62 853</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
Środki pieniężne zastrzeżone	2 347	5%	6 278	39%	-35%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	158	0%	595	4%	-3%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	0%	0	0%	0%
Należności długoterminowe	1 254	3%	1 720	11%	-8%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 516	3%	750	5%	-2%
Inwestycje w udziały i akcje	238	0%	75	0%	0%
Pozostałe inwestycje	1 283	3%	583	4%	-1%
Wartości niematerialne i prawne	42 320	86%	5 967	37%	49%
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0%	0	0%	0%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>49 128</b>	<b>100%</b>	<b>15 968</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

Pozycja bilansu	Jednostkowe sprawozdanie finansowe COMP S.A.		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	
	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	Struktura w %	stan na 30.06.2006 koniec półrocza	Struktura w %
(tys PLN)				

**AKTYWA**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 358	9%	12 660	9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	5 000	4%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	29 272	23%	40 188	29%
Inne należności	8 129	6%	6 320	5%
Zapasy	4 033	3%	16 536	12%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	2 602	2%	2 602	2%
Rozliczenia międzyokresowe	3 421	3%	5 823	4%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>58 815</b>	<b>47%</b>	<b>89 129</b>	<b>64%</b>
				0%
Środki pieniężne zastrzeżone	2 347	2%	2 347	2%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	158	0%	158	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	12	0%
Należności długoterminowe	1 183	1%	1 254	1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	502	0%	1 516	1%

Inwestycje w udziały i akcje	53 565	43%	238	0%
Pozostałe inwestycje	1 217	1%	1 283	1%
Wartości niematerialne i prawne	2 334	2%	42 320	31%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 541	4%	0	0%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>66 847</b>	<b>53%</b>	<b>49 128</b>	<b>36%</b>
<hr/>				
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>125 662</b>	<b>100%</b>	<b>138 258</b>	<b>100%</b>

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

Spółka opublikowała prognozę skonsolidowanych przychodów i zysków na 2006 rok w dniu 09 maja 2006 roku komunikatem bieżącym 12/2006. Zarząd podtrzymuje prognozę sprzedaży skonsolidowanej w 2006 roku w wysokości 185 mln zł i zysku netto odpowiednio 15 mln złotych w tym okresie.

**11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego;**

Dane na powyższy temat zamieszczone są w Informacji o jednostce dominującej – Kapitał Zakładowy.

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

Nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000 sztuk	12 000 sztuk
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 000 sztuk	-
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk	-
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	1 203 842 sztuki	1 303 842 sztuki
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	93 500 sztuk	82 000 sztuk
Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	17 900 sztuk	17 900 sztuk
Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	4 500 sztuk	1 500 sztuk

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

- 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,
- 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 żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.

**14) informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, 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 przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

**16) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiągnanych 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 okresie kolejnych 2-ch kwartałów Spółka wprowadzi do sprzedaży nowe produkty własne z dziedziny bezpieczeństwa teleinformatycznego. W kolejnych kwartałach powinny być widoczne znaczące efekty związane ze wspólnymi projektami COMP SA i Novitus SA, a także pierwsze efekty działania tworzonego w Spółce Centrum Kompetencyjnego Grupy Kapitałowej Prokom Software SA w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego.



**COMP S.A.**

**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA  
SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP**

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA I PÓŁROCZE 2006**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Poniżej zaprezentowane zostało skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe. Informacja dodatkowa została zaprezentowana w pełnym sprawozdaniu półrocznym skonsolidowanym.

**BILANS**  
**COMP S.A.**  
**AKTYWA**

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>Aktywa razem</b>	<b>125 662</b>	<b>119 529</b>	<b>82 582</b>
<hr/>			
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>58 815</b>	<b>95 895</b>	<b>58 996</b>
<hr/>			
<b>I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>11 358</b>	<b>20 357</b>	<b>19 699</b>
1 Środki pieniężne w banku i kasie	2 139	12 311	14 416
2 Lokaty krótkoterminowe	3 952	5 000	5 220
3 Inne płynne aktywa pieniężne	5 267	3 046	63
<b>II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
<b>III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
<b>IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-
<b>V Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>29 272</b>	<b>42 218</b>	<b>18 785</b>
1 W jednostkach powiązanych	10 934	12 322	11 892
2 W pozostałych jednostkach	18 338	29 896	6 893
<b>VI Inne należności i pożyczki</b>	<b>8 129</b>	<b>23 459</b>	<b>6 948</b>
1 W jednostkach powiązanych	3 682	1 514	1 521
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 436	1 219	1 226
b) Inne należności	2 246	295	295
2 W pozostałych jednostkach	4 447	21 945	5 427
a) Pożyczki krótkoterminowe	-	-	107
b) Inne należności	4 447	21 945	5 320
<b>VII Zapasy</b>	<b>4 033</b>	<b>4 607</b>	<b>6 764</b>
1 Towary	1 600	1 720	4 048
2 Materiały	17	15	108
3 Produkty gotowe	2 209	2 640	2 003
4 Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
5 Zaliczki na poczet dostaw	207	232	605
<b>VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach</b>	<b>2 602</b>	<b>3 436</b>	<b>3 119</b>
<b>IX Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 421</b>	<b>1 818</b>	<b>3 681</b>

<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>66 847</b>	<b>23 634</b>	<b>23 586</b>
<b>I Środki pieniężne zastrzeżone</b>	<b>2 347</b>	<b>1 343</b>	<b>5 975</b>
1 Konta depozytowe	2 347	1 343	5 975
2 Inne środki pieniężne	- -	-	-
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>158</b>	<b>610</b>	<b>595</b>
1 W jednostkach powiązanych	- -	-	-
2 W pozostałych jednostkach	158	610	595
<b>III Należności długoterminowe i pożyczki</b>	<b>1 183</b>	<b>1 233</b>	<b>1 577</b>
1 W jednostkach powiązanych	- -	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	- -	-	-
b) Długoterminowe należności handlowe	- -	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	- -	-	-
2 W pozostałych jednostkach	1 183	1 233	1 577
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	1 183	1 233	1 577
b) Długoterminowe należności handlowe	- -	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	- -	-	-
<b>IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>502</b>	<b>379</b>	<b>217</b>
<b>V Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>53 565</b>	<b>11 018</b>	<b>5 795</b>
1 W jednostkach zależnych	53 520	10 973	5 750
2 W jednostkach stowarzyszonych	45	45	45
3 W pozostałych jednostkach	- -	-	-
<b>VI Pozostałe inwestycje</b>	<b>1 217</b>	<b>701</b>	<b>329</b>
1 Inwestycje w nieruchomości	- -	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	1 065	549	177
3 Inne inwestycje	152	152	152
<b>VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>- -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 334</b>	<b>3 501</b>	<b>4 829</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 229	2 934	4 195
2 Wartość firmy	- -	-	-
3 Wartość firmy z konsolidacji	- -	-	-
3 Inne wartości niematerialne i prawne	105	567	634
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- -	-	-
<b>IX Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 541</b>	<b>4 849</b>	<b>4 269</b>
1 Środki trwałe	5 535	4 849	4 265
a) grunty	- -	-	-
b) budynki i budowle	341	368	403
c) urządzenia techniczne i maszyny	703	848	959
d) środki transportu	2 405	2 103	1 457
e) inne środki trwałe	2 086	1 530	1 446
2 Środki trwałe w budowie	6 -	-	4
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	- -	-	-



**BILANS**  
**COMP S.A.**

**PASYWA**

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.06.2006 koniec półrocza</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku</i>	<i>stan na 30.06.2005 koniec półrocza</i>
<b>PASYWA razem</b>	<b>125 662</b>	<b>119 529</b>	<b>82 582</b>
<b>A Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 149</b>	<b>27 355</b>	<b>27 074</b>
<b>I Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>6 709</b>	<b>4 515</b>	<b>4 953</b>
<b>II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>4 294</b>	<b>12 142</b>	<b>11 304</b>
1 Wobec jednostek powiązanych	1 183	1 539	2 265
2 Wobec pozostałych jednostek	3 111	10 603	9 039
<b>III Inne zobowiązania</b>	<b>9 146</b>	<b>10 698</b>	<b>10 817</b>
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 571	3 058	1 480
2 Z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	7 467	7 640	9 012
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	794	1 511	949
b) Inne zobowiązania	4 451	3 588	428
- Wobec jednostek powiązanych	1 202	1	-
- Wobec pozostałych jednostek	3 249	3 587	428
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 222	2 541	7 635
- Dotacje	1 196	1 595	1 993
- Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 026	946	5 642
4 Fundusze wydzielone	108	-	325
a) ZFŚS	108	-	325
b) Inne fundusze specjalne	-	-	-
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>26 485</b>	<b>13 721</b>	<b>1 693</b>
<b>I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>25 008</b>	<b>12 430</b>	<b>-</b>
<b>II Rezerwy</b>	<b>19</b>	<b>49</b>	<b>-</b>
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	19	49	-
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>639</b>	<b>767</b>	<b>800</b>
<b>IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego</b>	<b>819</b>	<b>475</b>	<b>893</b>
<b>V Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C Kapitał własny</b>	<b>79 028</b>	<b>78 453</b>	<b>53 815</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>6 901</b>	<b>6 901</b>	<b>5 788</b>
1 Kapitał akcyjny	6 901	6 901	5 788
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-

<b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b>	<b>50 090</b>	<b>50 090</b>	<b>28 781</b>
1 Agio	50 090	50 090	28 781
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
<b>III Akcje własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>238</b>	<b>262</b>	<b>297</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	294	324	324
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(56)	(62)	(27)
<b>V Zyski zatrzymane</b>	<b>21 799</b>	<b>21 200</b>	<b>18 949</b>
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>2 037</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 037	1 467	1 467
b) Kapitał rezerwowy	-	-	-
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>19 762</b>	<b>19 733</b>	<b>17 482</b>
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	19 109	13 459	13 459
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	(855)	(532)
c) Wynik finansowy okresu bieżącego	653	7 129	4 555
<b>VI Udział mniejszości w kapitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>79 028</b>	<b>78 453</b>	<b>53 815</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>2 760 285</b>	<b>2 760 285</b>	<b>2 315 285</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>28,63</b>	<b>28,42</b>	<b>23,24</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	<b>2 760 285</b>	<b>2 760 285</b>	<b>2 315 285</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>28,63</b>	<b>28,42</b>	<b>23,24</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>Treść</i>	<i>01.01.2006- 30.06.2006 rok bieżący</i>	<i>01.01.2005- 30.06.2005 rok poprzedni</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 720</b>	<b>33 267</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów	12 079	12 168
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 641	21 099
III Przychody z najmu	-	-
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>16 374</b>	<b>20 510</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	8 762	9 013
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	7 612	11 497
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-
<i>w tym jednostkom powiązanych</i>	-	-
<b>C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>10 346</b>	<b>12 757</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 614</b>	<b>569</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	558	10
II Inne przychody operacyjne	1 056	559
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>5 104</b>	<b>5 174</b>
I Koszty sprzedaży	4 853	4 897
II Koszty dystrybucji	251	277
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>5 251</b>	<b>4 379</b>
I Koszty ogólnozakładowe	5 251	4 379
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>494</b>	<b>371</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	494	371
<i>jednostkom powiązanym</i>	-	-
<b>H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>1 111</b>	<b>3 402</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>244</b>	<b>2 652</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	1 179
II Inne przychody finansowe	244	1 473
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>945</b>	<b>684</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	945	684
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-
<b>K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)</b>	<b>410</b>	<b>5 370</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>(243)</b>	<b>815</b>
I Bieżący	-	376
II Odroczone	-	439

(243)

<b>N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>653</b>	<b>4 555</b>
---	------------	--------------

**Działalność zaniechana**

<b>O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
--	----------	----------

<b>P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)</b>	<b>653</b>	<b>4 555</b>
---	------------	--------------

z tego

<b>przypadający na udziały mniejszości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
--	----------	----------

<b>przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP</b>	<b>653</b>	<b>4 555</b>
--	------------	--------------

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	653	4 555
Liczba akcji	2 760 285	2 315 285
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	0,24	1,97
Rozwodniona liczba akcji	2 760 285	2 315 285
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,24	1,97



## RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

**COMP S.A.**  
**RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW**  
**PIENIĘŻNYCH**

<i>Treść</i>	<i>01.01.2006- 30.06.2006 rok bieżący</i>	<i>01.01.2005- 30.06.2005 rok poprzedni</i>
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>653</b>	<b>4 555</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>19 032</b>	<b>1 403</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 853	1 762
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	685	(1 165)
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(558)	(1 189)
7. Zmiana stanu rezerw	(158)	121
8. Zmiana stanu zapasów	81	(1 546)
9. Zmiana stanu należności	28 287	7 843
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 375)	(5 471)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 928)	1 353
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(855)	(305)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>19 685</b>	<b>5 958</b>
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>778</b>	<b>1 126</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	558	12
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	220	1 114
- zbycie aktywów finansowych	-	520
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50	207
- odsetki	170	387
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>47 381</b>	<b>2 551</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 903	2 031
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	514	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	44 476	60
- nabycie aktywów finansowych	44 476	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	60
5. Inne wydatki inwestycyjne	488	460

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(46 603)	(1 425)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>20 865</b>	<b>19 031</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	19 031
2. Kredyty i pożyczki	20 521	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	344	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 946</b>	<b>5 725</b>
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	150	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 109	5 022
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	415	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	272	243
8. Odsetki	855	-
9. Inne wydatki finansowe	145	460
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>17 919</b>	<b>13 306</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III.+/-C.III)</b>	<b>(8 999)</b>	<b>17 839</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 357</b>	<b>1 860</b>
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą metody konsolidacji*	-	-
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą zakresu konsolidacji*	-	-
- zmiana polityki rachunkowości	-	-
<b>F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach</b>	<b>20 357</b>	<b>1 860</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>11 358</b>	<b>19 699</b>
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą zakresu konsolidacji*	-	-
<b>H. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym</b>	<b>11 358</b>	<b>19 699</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## COMP S.A.

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Treść	01.01.2006- 30.06.2006 rok bieżący	01.01.2005- 31.12.2005 rok poprzedni	01.01.2005- 30.06.2005 rok poprzedni
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie</b>	78 453	30 320	30 320
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(449)	(449)
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)</b>	<b>78 453</b>	<b>30 769</b>	<b>30 769</b>
<b>I.a Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>6 901</b>	<b>4 401</b>	<b>4 401</b>
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	2 500	1 387
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 500	1 387
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	2 500	1 387
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
<b>I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>6 901</b>	<b>6 901</b>	<b>5 788</b>
<b>II.a Agio na początek okresu</b>	<b>50 090</b>	<b>11 137</b>	<b>11 137</b>
1. Zmiana	-	38 953	17 644
a) zwiększenia (z tytułu)	-	38 953	17 644
- zbycie akcji własnych	-	-	-
- emisja akcji	-	38 953	17 644
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- realizacja opcji na akcje	-	-	-
<b>II.b Agio na koniec okresu</b>	<b>50 090</b>	<b>50 090</b>	<b>28 781</b>
<b>III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	-	-	-
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- nabycie akcji	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia akcji nabytych przez spółkę	-	-	-
<b>III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>262</b>	<b>252</b>	<b>252</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	252	252
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>262</b>	-	-
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(24)	10	45
a) zwiększenia (z tytułu)	25	45	45
- przeszacowanie środków trwałych	25	45	45
b) zmniejszenia (z tytułu)	49	35	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	49	35	-
<b>IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>238</b>	<b>262</b>	<b>297</b>
<b>V. Zyski zatrzymane na początek okresu</b>	<b>21 200</b>	<b>14 530</b>	<b>14 530</b>

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(701)	(701)
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
<b>V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>21 200</b>	<b>15 231</b>	<b>15 231</b>
<b>5.1.Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	570	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	570	-	-
- odpis z zysku	570	-	-
- inne	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienie na pozostały kapitał zapasowy	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
<b>5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu</b>	<b>2 037</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>
<b>5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-	-
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)	-	-	-
- odpis z zysku (umorzenie akcji)	-	-	-
- część kapitałowa obligacji zamiennych	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- aktualizacja ceny nabycia akcji	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-
<b>5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>13 459</b>	<b>7 213</b>	<b>7 213</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	155	155
<b>5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>13 459</b>	<b>7 058</b>	<b>7 058</b>
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	5 650	6 246	6 246
a) zwiększenia (z tytułu)	5 650	6 246	6 246
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	570	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 033	6 246	6 246
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	47	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji	-	-	-
<b>5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>19 109</b>	<b>13 459</b>	<b>13 459</b>
<b>5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>	<b>6 274</b>	<b>5 850</b>	<b>5 850</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(856)	(856)
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>6 274</b>	<b>6 706</b>	<b>6 706</b>
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(6 274)	(6 705)	(6 382)
a) zwiększenia (z tytułu)	855	1	324

- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	1	324
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	855	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 129	6 706	6 706
- odpisu na kapitał zapasowy	6 174	6 246	6 246
- odpisu na wypłatę dywidendy	-	-	-
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	-	260	260
- odpisu na kapitał rezerwowy (program opcyjny)	-	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-	-
- zmiany metody konsolidacji	-	-	-
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji	-	-	-
do umorzenia	-	-	-
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	200	200
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	855	-	-
- inne	-	-	-
<b>5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>	-	<b>(855)</b>	<b>(532)</b>
<b>5.5. Wynik netto</b>	<b>653</b>	<b>7 129</b>	<b>4 555</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekta udziałów po podwyższeniu kapitałów	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
a) zysk netto	653	7 129	4 555
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	-	-
c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-	-
<b>V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>21 799</b>	<b>21 200</b>	<b>18 949</b>
<b>VI.A. Kapitały mniejszości na początek okresu (BO )</b>	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
<b>VI.B. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>	-	-	-
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	-	-	-
udział mniejszości w wyniku	-	-	-
inne korekty	-	-	-
<b>VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>79 028</b>	<b>78 453</b>	<b>53 815</b>
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ )</b>	-	-	-