



# **COMP SPÓŁKA AKCYJNA**

Ul.Gen. K. Sosnkowskiego 29  
02-495 Warszawa

## **Raport SAR 2006 Sprawozdanie finansowe za rok 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 sprawozdanie finansowe według  
**Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**  
obejmujące okres od **01.01.2006 do 31.12.2006**

**w walucie: PLN**

## Spis treści

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>2</b>
<b>OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>3</b>
<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU</b>	<b>8</b>
<b>II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI</b>	<b>13</b>
<b>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>17</b>
<b>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>23</b>
<b>KOMENTARZ PREZESA</b>	<b>25</b>
<b>OŚWIADCZENIA OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU COMP S.A.</b>	<b>27</b>
<b>OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI</b>	<b>28</b>
<b>ISTOTNE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ COMP S.A.</b>	<b>29</b>
<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE</b>	<b>42</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b>	<b>51</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU</b>	<b>51</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH</b>	<b>79</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>80</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>87</b>
<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>91</b>
<b>ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</b>	<b>98</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM COMP S.A. ZA 2006 R. A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA IV KWARTAŁ 2006 R.</b>	<b>112</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. zł		w tys. EURO	
		stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
1	Przychody netto ze sprzedaży	75 395	83 480	19 337	20 749
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 343	8 025	1 114	1 995
3	Zysk (strata) brutto	3 812	8 647	978	2 149
4	Zysk (strata) netto	3 420	7 129	877	1 772
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 281	(1 267)	5 201	(315)
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 523)	(26 831)	(10 906)	(6 669)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 245	46 595	4 423	11 581
8	Przepływy pieniężne netto, razem	(4 997)	18 497	(1 282)	4 597
9	Aktywa razem	150 074	119 534	39 172	30 969
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 333	41 081	17 836	10 643
11	Zobowiązania długoterminowe	24 129	13 721	6 298	3 555
12	Zobowiązania krótkoterminowe	44 204	27 360	11 538	7 088
13	Kapitał własny	81 741	78 453	21 336	20 326
14	Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	6 901	1 801	1 788
15	Liczba akcji	2 760 285	2 760 285	2 760 285	2 760 285
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,24	2,58	0,32	0,64
17	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	29,61	28,42	7,73	7,36
18	Rozwodniona liczba akcji	3 394 035	2 760 285	3 394 035	2 760 285
19	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	24,08	28,42	6,29	7,36

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

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2005-31.12.2005
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od 9 do 14	3,8312	3,8598
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od 1, do 8,	3,8991	4,0233

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

**OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej COMP S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania COMP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **150 074 tysiące złotych**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3 420 tysięcy złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 288 tysięcy złotych**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **4 997 tysięcy złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Powody, dla których Zarząd zdecydował się sporządzać jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej COMP S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę, iż:

W wyniku finansowym Spółki roku 2005 ujęte zostały transakcje sprzedaży, datowane 30 grudnia 2005 roku, z których łączna marża wyniosła 1.107 tysięcy zł. Badającemu nie przedstawiono jednoznacznych i spójnych dokumentów potwierdzających, że sprzedaż tych towarów dotyczy roku 2005, nie roku badanego. Powyższe należności zostały uregulowane do dnia wydania niniejszej opinii.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 2 kwietnia 2007 roku

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

**Przeprowadzający badanie**  
Anna Adach  
Biegły Rewident  
nr ident. 9703/7254

**Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.**  
Hanna Sztuczyńska  
Członek Zarządu  
Biegły Rewident  
Nr ident. 9269/6955

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

**Raport uzupełniający opinię**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>I.</b>	<b>CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU</b>	<b>8</b>
<b>II.</b>	<b>ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI</b>	<b>13</b>
<b>III.</b>	<b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>17</b>



## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1 Nazwa i forma prawna**

COMP Spółka Akcyjna.

#### **1.2 Siedziba Spółki**

Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29.

#### **1.3 Przedmiot działalności**

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- badania i analizy techniczne,
- działalność pomocnicza finansowa,
- przetwarzanie danych,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z bazami danych,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- transmisja danych i teleinformatyka,
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego,
- pozostałe usługi telekomunikacyjne,
- wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- reklama,
- pozaszkolne formy kształcenia,
- pozostała działalność komercyjna.

W badanym okresie Spółka prowadziła głównie działalność w zakresie sprzedaży, montażu i kompletacji komputerów i systemów informatycznych oraz ich serwisowania.

## 1.4 Podstawa działalności

COMP S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.),
- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 9 maja 1997 roku (Rep. A 2315/97) z późniejszymi zmianami.

## 1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 24.08.2001 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037706.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB - 50277.

## 1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 522-00-01-694

REGON 012499190

## 1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy COMP S.A. na dzień 31.12.2006 r. wynosi 6.900.712,50 zł i dzieli się na:

- 47.500 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja,
- 1.260.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja,
- 150.527 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja,
- 210.870 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja,
- 91.388 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja,
- 555.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja,
- 445.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 2,50 zł / akcja.

Liczba akcji razem 2.760.285 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł/akcję.

Na dzień 31.12.2006 r., ilością powyżej 5 % głosów dysponowali:

	Liczba akcji	% akcji	Ilość głosów	% głosów
Jacek Papaj	1 203 842	43,61 %	1 203 842	43,61 %
Prokom Software S.A.	555 000	20,11 %	555 000	20,11 %
Pekao Pioneer PTE S.A.	147 294	5,34 %	147 294	5,34 %

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 5/2005 z dnia 7 stycznia 2005 r. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje Spółki serii A, B, C, E oraz G.

---

W badanym okresie dwukrotnie nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki:

### **1.8 Zarząd Spółki**

W okresie badanym w skład Zarządu wchodził:

- Pan Jacek Włodzimierz Papaj – Prezes Zarządu
- Pan Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu
- Pan Grzegorz Marek Zieleniec – Wiceprezes Zarządu
- Pan Krzysztof Morawski – Członek Zarządu – od 22.10.2005 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku prokura nie była ustanowiona. Do dnia 21.10.2005 roku prokura była ustanowiona na rzecz Pana Krzysztofa Morawskiego.

### **1.9 Rada Nadzorcza**

W okresie badanym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

### **1.10 Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w roku 2006 wyniosło 104 osoby.

### **1.11 Informacja o jednostkach powiązanych**

Według stanu na dzień 31.12.2006 r. Spółka jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

- Novitus S.A.
- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

oraz znaczącym inwestorem wobec TechLab 2000 Sp. z o.o.

W badanym okresie nastąpiło zbycie akcji Spółki zależnej Radcomp S.A. oraz nabycie akcji Spółki Novitus S.A.

Zbycie akcji Radcomp S.A. odbyło się na podstawie zgody Rady Nadzorczej w dniu 29.12.2006 r. Zarząd COMP S.A. podpisał umowę sprzedaży 567.00 akcji o wartości

---

nominalnej 10 złotych każda, za łączną cenę 5.449 tys. zł. Zysk ze sprzedaży akcji wyniósł 1.179 tys. zł.

W 2006 roku Spółka nabyła 2.572.125 akcji stanowiących 55,63 % kapitału zakładowego Spółki Novitus S.A. za cenę 42 183 tys. zł. Po uwzględnieniu korekty o dywidendę należną COMP S.A. oraz kosztów poniesionych w związku z nabyciem, wartość akcji wynosi 42 547 tys. zł. Warunki umowy zostały opisane w notcie nr 10 do sprawozdania finansowego.

Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą. Powody, dla których Zarząd zdecydował się sporządzać jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

## **2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **150 074 tysiące złotych**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3 420 tysięcy złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 288 tysięcy złotych**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **4 997 tysięcy złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2006 roku (Rep. A, nr 4736/2006), Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku sporządza sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

## **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie**

BDO Numerica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej przez BDO Polska Sp. z o.o. (obecnie BDO Numerica Sp. z o.o.) w dniu 1 marca 2005 r., w siedzibie Spółki w dniach od 7 do 27 marca 2007 roku pod kierunkiem Anny Adach - Biegłego Rewidenta nr ewid. 9703/7254.

---

BDO Polska Sp. z o.o. (obecnie BDO Numerica Sp. z o.o.) została wybrana na audytora COMP S.A., badającego sprawozdanie finansowe za 2006 rok, w drodze uchwały Rady Nadzorczej nr 3 z dnia 28 stycznia 2005 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

#### **4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 r., które zostało zatwierdzone uchwałą numer 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2006 r. (akt notarialny Rep. A 4736/2006).

Uchwałą numer 4 z tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zysk netto w kwocie 7.129.209,43 zł wynikający ze sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 r. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej rozdysonować w następujący sposób:

- kwotę 100.000,00 zł na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- kwotę 855.070,62 zł na pokrycie straty powstałej w związku ze zmianą polityki rachunkowości tj. sporządzaniem sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej;
- kwotę 6.174.138,81 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2005 rok przekazano do Urzędu Skarbowego i Sądu Rejestrowego oraz zgłoszono do opublikowania w Monitorze Polskim B.

W związku z przyjęciem od 1 stycznia 2005 r. jako obowiązujących zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej pod datą 1 stycznia 2004 roku zostały wprowadzone do ksiąg korekty bilansu otwarcia zgodne z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 1.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe za okres badany i poprzedni.

### 1.1 Bilans

(w tys. zł)

	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.06	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>95 900</b>	<b>80,22 %</b>	<b>86 556</b>	<b>57,67 %</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20 357	17,03 %	15 360	10,23 %
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0,00 %	0	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,00 %	0	
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00 %	0	
Należności z tytułu dostaw i usług	42 223	35,32 %	47 453	31,62 %
Inne należności i pożyczki	23 459	19,63 %	13 401	8,93 %
Zapasy	4 607	3,85 %	6 298	4,20 %
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	2,87 %	615	0,41 %
Rozliczenia międzyokresowe	1 818	1,52 %	3 429	2,28 %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>24 334</b>	<b>19,78 %</b>	<b>63 518</b>	<b>42,33 %</b>
Środki pieniężne zastrzeżone	1 343	1,12 %	2 778	1,85 %
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	0,51 %	162	0,11 %
Należności długoterminowe i pożyczki	1 233	1,03 %	691	0,46 %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	379	0,32 %	745	0,50 %
Inwestycje w udziały i akcje	11 018	9,22 %	49 296	32,85 %
Pozostałe inwestycje	701	0,59 %	152	0,10 %
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00 %	0	
Wartości niematerialne i prawne	3 501	2,93 %	5 234	3,49 %
Rzeczowe aktywa trwałe	4 849	4,06 %	4 460	2,97 %
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>119 534</b>	<b>100,00 %</b>	<b>150 074</b>	<b>100,00 %</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>27 360</b>	<b>22,89 %</b>	<b>44 204</b>	<b>29,46 %</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	3,78 %	12 542	8,36 %
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 147	10,16 %	20 193	13,46 %
Inne zobowiązania	10 698	8,95 %	11 469	7,64 %
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 720</b>	<b>11,48 %</b>	<b>24 129</b>	<b>16,08 %</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 430	10,40 %	23 332	15,55 %
Rezerwy	49	0,04 %	19	0,01 %
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	766	0,64 %	276	0,18 %
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	475	0,40 %	502	0,33 %

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,00 %	0	
<b>Kapitał własny</b>	<b>79 154</b>	<b>65,63 %</b>	<b>81 741</b>	<b>54,46 %</b>
Kapitał podstawowy	6 901	5,77 %	6 901	4,60 %
Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	41,90 %	50 090	33,37 %
Akcje własne	0	0,00 %	0	
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	263	0,22 %	155	0,10 %
Zyski zatrzymane	21 900	17,74 %	24 595	16,39 %
w tym: wynik finansowy roku bieżącego	7 129		3 420	2,28 %
Udział mniejszościowy w kapitale	0		0	
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>119 534</b>	<b>100,00 %</b>	<b>150 074</b>	<b>100,00 %</b>

## 1.2 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	Rok kończący się 31.12.05	Rok kończący się 31.12.06	Dynamika 2006/2005
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym</b>			
Przychody ze sprzedaży	83 480	75 395	90,32 %
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów</b>			
Koszt własny sprzedaży	56 847	50 607	89,02 %
<b>Zysk / strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>26 633</b>	<b>24 788</b>	<b>93,07 %</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 495	2 195	146,82 %
Koszty sprzedaży i dystrybucji	10 252	9 400	91,69 %
Koszty ogólnego zarządu	9 367	11 006	117,50 %
Pozostałe koszty operacyjne	484	2 234	461,57 %
<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>8 025</b>	<b>4 343</b>	<b>54,12 %</b>
Przychody finansowe	3 453	1 515	43,87 %
Koszty finansowe	2 831	2 046	72,27 %
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>8 647</b>	<b>3 812</b>	<b>44,08 %</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 518	392	25,82 %
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>7 129</b>	<b>3 420</b>	<b>47,97 %</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>7 129</b>	<b>3 420</b>	<b>47,97 %</b>

**3.Podstawowe wskaźniki finansowe**

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
<b>Rentowność majątku</b>		
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	5,96%	2,28 %
<b>Rentowność kapitału własnego</b>		
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	9,09%	4,18 %
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>		
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów	8,54%	4,54 %
<b>Wskaźnik płynności I</b>		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,51	1,96
<b>Wskaźnik płynności II</b>		
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,34	1,80
<b>Stopa zadłużenia</b>		
<u>zobowiązania ogółem</u> pasywa ogółem	0,34	0,46
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>		
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów	91	117
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	159	217
Wartość księgową kapitału własnego	78 454	81 741
Liczba akcji	2 760 285	2 760 285
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	28,42	29,61
Rozwodniona liczba akcji	2 760 285	3 394 035
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	28,42	24,08
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	7 129	3 420
Liczba akcji	2 760 285	2 760 285
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	2,58	1,24
Rozwodniona liczba akcji	2 760 285	3 394 035
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	2,58	1,01



---

#### **1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna**

W badanym okresie przychody ze sprzedaży zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 9,68 %, a koszty wytworzenia zmniejszyły się o 10,98 %. Spółka osiągnęła dzięki temu dodatni wynik brutto ze sprzedaży, gorszy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 6,93%.

Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Rentowność majątku zmniejszyła się z 5,96 % do 2,28 %. Pogorszył się również wskaźnik rentowności kapitału z 9,09 % na 4,18 %.

W strukturze aktywów dominują aktywa obrotowe stanowiące 57,67 % sumy bilansowej. Największą pozycję w tej grupie aktywów stanowią należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług: 31,62 % sumy bilansowej. Ponadto dwie następne znaczące grupy aktywów to: inne należności i pożyczki krótkoterminowe stanowiące 8,93 % sumy bilansowej oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 10,23%.

Wskaźniki płynności w bieżącym roku spadły w sposób znaczący. Wskaźnik płynności I stopnia zmniejszył się z 3,51 do 1,96 zaś wskaźnik II stopnia z 3,34 do 1,80. Pomimo spadku, wskaźniki płynności kształtują się na poziomie uznawanym za poprawny.

Ze względu na wzrost średniego poziomu należności pogorszeniu uległ wskaźnik szybkości spłat należności z 159 dni do 217 dni. Znaczny wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 66 % w stosunku do roku poprzedniego spowodował w badanym okresie wzrost wskaźnika szybkości spłat zobowiązań o 26 dni.

Przyczyną pogorszenia wskaźnika rotacji należności jest wysoka sprzedaż zrealizowana w grudniu (ok. 32,92 % sprzedaży rocznej), zaś wskaźnika rotacji zobowiązań, zakupy towarów pod zrealizowane w tym miesiącu.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności.

---

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### **1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

##### **1.1 System rachunkowości**

Księgi rachunkowe w badanym okresie prowadzone były w systemie Symfonia – Finanse i Księgowość wersja 5.10. Spółka posiada pełną dokumentację oprogramowania zawierającą opis systemu informatycznego wraz z opisem procedur i funkcji oraz instrukcję użytkownika systemu.

Zgodnie z uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 lutego 2005 roku (Rep. A, nr 2162/2005). Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku sporządza sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalaniu wyniku finansowego w badanym okresie i w okresie porównawczym stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.

Ewidencja księgowa prowadzona jest chronologicznie i systematycznie. W księgach rachunkowych występuje pod koniec okresów obrachunkowych duża liczba korekt zapisów księgowych.

Zasadniczo księgi rachunkowe są rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.

##### **1.2 Inwentaryzacja składników majątku**

W badanym okresie w Spółce zostały przeprowadzone następujące inwentaryzacje:

- drogą spisu z natury:
  - środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2006 r.;
  - zapasy w magazynach na dzień 30.11.2006r. (przeprowadzono w dniu 18.12.2006 roku);
  - środki trwałe na dzień 31.12.2006 r.
- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald:
  - środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień 31 grudnia 2006 r.;
  - należności i zobowiązania wewnątrzgrupowe na dzień 31 grudnia 2006 r.;
  - pozostałe należności handlowe krajowe na dzień 31 grudnia 2006 r.;
  - zapasy znajdujące się w depozycie u kontrahentów na dzień 31 grudnia 2006 r.;

Terminowość i częstotliwość inwentaryzacji składników aktywów i pasywów wymagana ustawą o rachunkowości została zachowana.

### 1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2006 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

## **2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat** (w tys. zł.)

<b>2.1. Wartości niematerialne</b>	<b>5 234</b>
Udział procentowy w sumie bilansowej	3,49 %
- Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 637
- Inne wartości niematerialne i prawne	597

W pozycji „Wartości niematerialne i prawne” główną pozycję stanowią koszty prac rozwojowych w kwocie 4.637 tys. zł., które zakończone zostały pozytywnymi wynikami i są wykorzystywane w prowadzonej przez Spółkę działalności. Spełniają one warunki określone w MSR 38, na podstawie którego zostały zakwalifikowane jako wartości niematerialne i prawne.

<b>2.2. Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>49 296</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	32,85 %
- udziały i akcje w jednostkach zależnych	49 251
- udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	45

Na inwestycje długoterminowe składają się udziały i akcje w:

- Novitus S.A	44 477
- Pacomp Sp. z o.o.	80
- TechLab 2000 Sp. z o.o.	45
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o.	6.623

<b>RAZEM:</b>	<b>51 225</b>
Korekta kosztów nabycia o należną dywidendę – Novitus S.A.	(1 929)
<b>RAZEM:</b>	<b>49 296</b>

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wycenione zostały według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W dniu 29.12.2006 roku Zarząd COMP S.A., działając w oparciu o zgodę Rady Nadzorczej podpisał umowę sprzedaży akcji w Spółce Radcomp S.A. za kwotę 5.449 tys. zł. Zysk osiągnięty w związku z przeprowadzoną transakcją sprzedaży wyniósł 1.179 tys. zł.

W 2006 roku Spółka nabyła 2.572.125 akcji stanowiących 55,63 % kapitału zakładowego Spółki Novitus S.A. za cenę 42 183 tys. zł. Po uwzględnieniu korekty o dywidendę należną COMP S.A. oraz kosztów poniesionych w związku z nabyciem, wartość akcji wynosi 42 547 tys. zł. Warunki umowy zostały opisane w nocie nr 10 do sprawozdania finansowego.

<b>2.3. Zapasy</b>	<b>6 298</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	4,20 %
- materiały	18
- towary	2 494
- produkty gotowe	1 517
- zaliczki na dostawy	2 452
<b>RAZEM:</b>	<b>6 481</b>
- odpis aktualizujący – produkty gotowe i towary	183
<b>RAZEM:</b>	<b>6 298</b>

Zapasy – sposób wyceny i inne informacje zostały zamieszczone w nocie 5 i 5a sprawozdania finansowego.

<b>2.4. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>44 204</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	29,46 %
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	7 983
- kredyty i pożyczki	12 542
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	12 210
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 650
- inne zobowiązania	847
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 076
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 896
Razem zobowiązania krótkoterminowe	44 204

Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług (o wartości powyżej 100 tys. zł) został potwierdzony drogą potwierdzeń sald według stanu na dzień 31.12.2006 r. Zobowiązania powyżej 100 tys. zł stanowiły 75,79 % zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Do dnia badania potwierdzono 89 % zobowiązań oraz zapłacono 76,5 % salda.

Zobowiązania w walutach obcych zostały poprawnie wycenione na dzień bilansowy po kursie średnim NBP ogłoszonym na dzień 31.12.2006 r.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń wynikają z bieżących deklaracji podatkowych. Spółka reguluje swoje zobowiązania z budżetem terminowo.

---

**2.5. Rozliczenia międzyokresowe kosztów** **44 204**

Na pozycję rozliczenia międzyokresowe kosztów, które zwiększają zobowiązania krótkoterminowe składają się następujące pozycje:

	2005 rok	2006 rok
		(tys. zł)
Rezerwa na koszty kontraktów	874	456
Rezerwa na koszty urlopów i premie pracowników	429	1 431
Rezerwa na badanie bilansu	83	83
Rezerwa na pozostałe koszty	125	106
Razem:	1.511	2 076

**2.6. Przychody ze sprzedaży** **75 395**

Przychody ze sprzedaży obejmują:

- przychody ze sprzedaży produktów	12 308
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 452
- przychody ze sprzedaży usług	29 635
Razem przychody ze sprzedaży	75 395

Przychody z działalności operacyjnej za okres kończący się 31.12.2006 roku zostały przedstawione w nocie nr 25 do sprawozdania finansowego.

W wyniku finansowym Spółki roku 2005 ujęte zostały transakcje sprzedaży, datowane 30 grudnia 2005 roku, z których łączna marża wyniosła 1.107 tysięcy zł. Badającemu nie przedstawiono jednoznacznych i spójnych dokumentów potwierdzających, że sprzedaż tych towarów dotyczy roku 2005, nie roku badanego. Powyższe należności zostały uregulowane do dnia wydania niniejszej opinii.

**2.7 Podatki**

Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe i sprawozdania finansowe jednostki mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe w Polsce podlegają częstym zmianom a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne, czasami ze sobą sprzeczne interpretacje tych samych przepisów zarówno przez podmioty gospodarcze jak i przez różne organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności, co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.

---

### **3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, informacje dodatkowe i objaśnienia**

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające wymogi ustawy oraz wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dotyczące zakresu dokonywanych ujawnień.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

### **4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

### **5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

### **6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie z działalności, które uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym za 2006 rok.

### **7. Oświadczenie kierownictwa jednostki**

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

### **8. Zdarzenia po dacie bilansu**

W dniu 9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support S.A. i COMP S.A. podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS S.A. na COMP S.A. w zamian za akcje, które COMP S.A. wyda akcjonariuszom CSS S.A. oraz wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych nie później niż do 30 września 2007 roku.

---

Celem połączenia jest doprowadzenie do powstania jednej z największych firm w Polsce oferującej produkty i usługi IT, szczególnie w zakresie bezpieczeństwa i outsourcingu.

W dniu 10 stycznia 2007 roku podpisano umowę pomiędzy COMP S.A., Prokom Software S.A. i Jackiem Papajem (głównym akcjonariuszem i Prezesem spółki COMP S.A.), której celem jest:

- osiągnięcie przez Prokom Software S.A. kontroli nad COMP S.A. poprzez zapewnienie uprawnienia do wyboru większości członków Rady Nadzorczej COMP S.A.;
- utworzenie w COMP S.A. Centrum Kompetencyjnego Grupy Kapitałowej Prokom w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych;
- umożliwienie połączenia spółek CSS S.A. i COMP S.A..

W ramach umowy:

- Prokom Software S.A. zobowiązuje się złożyć zapis na akcje COMP S.A. serii J w ilości nie mniejszej niż 528.750 sztuk w zamian za aport:
  - 4.163 udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o.;
  - prawa do urządzeń kryptograficznych, w szczególności do szyfratorów IP Nefryt, co stanowi całość aktywów kryptograficznych Prokom Software S.A.
- Prokom Software S.A. zobowiązuje się do nabycia pakietu akcji od Jacka Papaja;
- docelowo Prokom Software S.A. ma osiągnąć 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki COMP S.A.

Warszawa, dnia 2 kwietnia 2007 roku.

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

**Przeprowadzający badanie**  
Anna Adach  
Biegły Rewident  
nr ident. 9703/7254

**Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.**  
Hanna Sztuczyńska  
Członek Zarządu  
Biegły Rewident  
Nr ident. 9269/6955

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES 1.01.2006 r. - 31.12.2006r.

Zarząd COMP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01 stycznia 2006r. do 31 grudnia 2006 r. na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **150 074 027,70 zł**; ( 150 074 tysiące złotych);
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3 419 633,32 zł**; (3 420 tysięcy złotych);
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 288 611,43 zł** (3 288 tysięcy złotych);
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **4 997 714,27 zł**; (4 997 tysięcy złotych);
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### DANE JEDNOSTKI

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres **01.01.2006 – 31.12.2006** i dane porównywalne za okres **01.01.2005 – 31.12.2005 r.**

### SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 31 grudnia 2006:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31 grudnia 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 Spółki na dzień bilansowy wynosi **6.900.712,50 zł** i dzieli się na **2.760.285 szt. akcji**, o wartości nominalnej po **2,50 zł każda**.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 31.12.2006								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w 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>Liczba akcji razem</b>				2 760 285				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					6 900 712,50			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł</b>								

### Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 203 842	3 009 605	43,61%	1 203 842	43,61%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500	20,11%	555 000	20,11%
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	147 294	368 235	5,34%	147 294	5,34%
Pozostali akcjonariusze	854 149	2 135 372	30,94%	854 149	30,94%
<b>Razem</b>	<b>2 760 285</b>	<b>6 900 713</b>	<b>100%</b>	<b>2 760 285</b>	<b>100%</b>

\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

### Struktura własności kapitału podstawowego na dzień sporządzenia sprawozdania

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 043 842	2 609 605	37,82%	1 043 842	37,82%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500	20,11%	555 000	20,11%
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	147 294	368 235	5,34%	147 294	5,34%
Pozostali akcjonariusze	1 014 149	2 535 372	36,74%	1 014 149	36,74%
<b>Razem</b>	<b>2 760 285</b>	<b>6 900 713</b>	<b>100%</b>	<b>2 760 285</b>	<b>100%</b>

\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

- Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.
- Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- W prezentowanym okresie nie nastąpiło połączenie spółek.
- Przygotowanie sprawozdań finansowych oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

**Walutą sprawozdawczą jest PLN****W sprawozdaniu wszystkie kwoty podano w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej****KOMENTARZ PREZESA**

Miniony rok (2006) był kolejnym, bardzo ważnym okresem w historii COMP SA. Tak jak w ostatnich latach, z sukcesem udało się pogodzić stabilne kontynuowanie działalności operacyjnej z absorbującymi dla kadry zarządzającej zmianami własnościowymi związanymi z negocjacjami i z Prokom Software SA oraz zakończeniem realizacji inwestycji w Novitus SA a także sprzedażą spółki Radcomp i zakupem spółki Cryptotech (zostanie zakończony prawdopodobnie w 3 kwartale 2007).

Ostatnie 12 miesięcy to trudny okres dla polskiego rynku IT, a szczególnie dla spółek takich jak COMP, o strukturze sprzedaży zdominowanej przez duże projekty, w tym szczególnie realizowane przez szeroko rozumiany sektor publiczny. Szeroko komentowane przez wszystkie branżowe media opóźnienia w realizacji dużych projektów w administracji, związane z procesem przekształceń organizacyjnych administracji centralnej wywarły istotne piętno na wyniki wszystkich dużych integratorów IT w 2006 roku.

Spółce COMP udało się jednak po raz kolejny osiągnąć dobre wyniki, co jest rezultatem strategii koncentracji działań w niszach rynkowych a także zwiększania udziału produktów własnych i usług w strukturze sprzedaży.

W 2006 roku COMP zakończył proces przygotowywania do produkcji i certyfikowania nowego wyrobu z dziedziny kryptografii, nagradzanego jeszcze przed rozpoczęciem produkcji urządzenia do szyfrowania IP – ETA VPN.

**PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2006**

W roku obrotowym 2006 przychody netto COMP wyniosły 75 395 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 150 074 tys. zł, a rachunek przepływów pieniężnych netto wykazał zmniejszenie stanu środków o 4 997 tys. zł.

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. Akcje zostały nabyte za cenę jednostkową 16,4 złotych za jedną akcję, co daje sumaryczną wartość transakcji 18.951.840 złotych. 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 analogiczny udział w głosach na WZA.

W dniu 25 stycznia 2006 roku w drodze realizacji transakcji pakietowej Spółka nabyła 368.946 akcji Novitus SA w cenie jednostkowej 16,4 zł za akcję. W wyniku realizacji transakcji, Spółka posiadała 1.524.546 akcji Novitus SA, co dawało 32,98% udział w kapitale zakładowym Novitus SA i analogiczny udział w głosach na WZA.

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. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za cenę jednostkową 16,4 złotych za jedną akcję, co daje sumaryczną wartość transakcji 17.180.295,60 złotych. 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.

W dniu 3 października 2006 roku BRE Bank SA zbył 250.000 akcji Novitus SA, stanowiących 5,41% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku realizacji tej transakcji udział BRE Bank SA, jeszcze niedawno – przed

---

przejęciem kontroli nad Novitus SA przez COMP SA kluczowego inwestora w Novitus SA spadł poniżej progu 5% udziału w kapitale tej spółki.

W dniu 15 grudnia 2006 roku rozpoczęło się WZA COMP SA, które obradowało z przerwami do 11 stycznia 2007.

W czasie przerw w obradach WZA COMP SA Spółka zawarła 10 stycznia 2007 roku umowę kapitałową z Prokom Software SA i Jackiem Papajem (raport bieżący 3/2007 z 10 stycznia 2007 roku) oraz umowę o współpracy z Prokom Software SA (raport bieżący 4/2007 z 10 stycznia 2007 roku). Efektem obrad WZA jest podjęcie uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego COMP SA w drodze emisji od 525 750 akcji serii J do 607 500 akcji serii J skierowanych w ramach subskrypcji prywatnej do Prokom Software SA i dwu osób fizycznych. Akcje zostaną objęte w całości za wkład niepieniężny. O szczegółach uchwał podjętych na tym WZA Spółka informowała w raporcie bieżącym 6/2007 z 11 stycznia 2007 roku.

W dniu 29 grudnia 2006 roku została podpisana przez COMP SA umowa dotycząca zbycia akcji w spółce zależnej Radcomp SA z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z treścią umowy, COMP SA sprzedaje, a ABG Ster-Projekt SA kupuje 567 000 akcji spółki Radcomp SA (78,51% udział w głosach i 66,94% udział w kapitale zakładowym). Sumaryczna wartość transakcji to 5 448 870 złotych. Sprzedaż udziałów w Radcomp SA jest elementem porządkowania zasobów grupy kapitałowej COMP SA i skupieniem działalności Spółki na szeroko rozumianym rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego.

W dniu 29 grudnia 2006 roku zostało podpisane porozumienie na mocy którego COMP SA złożył ABG Ster-Projekt SA ofertę kupna 4080 udziałów spółki Cryptotech Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie stanowiących 51 % wszystkich udziałów. ABG Ster-Projekt SA w terminie od 19 maja 2007 r. do 18 lipca 2007 r. może złożyć oświadczenie o przyjęciu oferty COMP SA. Łączna cena, którą COMP SA będzie zobowiązany zapłacić za udziały w przypadku przyjęcia oferty przez ABG Ster-Projekt SA wynosi 4.100.032,80 zł.

## **REALIZACJA STRATEGII DZIAŁANIA**

W 2006 roku Spółka kontynuowała strategię rozwoju oferty w zakresie produktów w niszach pozwalających na uzyskanie wysokich marż. Konsekwentne budowanie oferty w oparciu o produkty własne (szczególnie w kluczowym dla Spółki i grupy kapitałowej obszarze bezpieczeństwa informacji) tworzy unikalną wartość rynkową.

COMP sukcesem realizował w 2006 roku sprzedaż do Klientów, z którymi współpracuje od lat. Spółka posiada wiele kontraktów długoterminowych, które są stałym źródłem przychodów.

Dla Spółki szczególnie ważnym zasobem są kompetencje i doświadczenie jej pracowników. COMP SA może poszczycić się bardzo niską rotacją pracowników. W 2006 roku w Spółce nie zaszły żadne zmiany w kadrze zarządzającej.

Kluczowym czynnikiem warunkującym stabilny rozwój Spółki w najbliższych latach jest realizacja umów z Prokom Software, co będzie wiązało się ze stworzeniem centrum kompetencyjnego grupy Prokom w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego w COMP SA. W ten sposób powstanie unikalna w Europie Centralnej organizacja skupiająca kompetencje w wysokomarżowym i szybko rozwijającym się sektorze rynku IT.

---

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

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne 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 Spółki;
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
02.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

---

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2006****OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

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

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
02.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

---

## ISTOTNE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ COMP S.A.

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.

### 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, szacowanie aktualizacji wartości instrumentów finansowych.

### INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE (DOT. SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO)

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.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

### 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 klasyfikowane są 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.

### 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.

#### **KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE (W TYM INFORMATYCZNE)**

W przypadku, gdy wynik kontraktu długoterminowego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

#### **KOSZTY**

Spółka 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 wpływają ponadto:**

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania 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.

## **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 Spółki 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.

## **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

## **KOSZT ODSETEK**

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.

## **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.

## **ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, (w przypadku sprawozdania skonsolidowanego), ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.



---

## 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.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR-y (prawdopodobieństwo wynosi 2,4 proc. – Jednostka odstąpiła od naliczania rezerw na te świadczenia w roku 2006 ze względu na nieistotność tej pozycji w bilansie).

## PODATKI

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

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

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

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

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

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

## 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 Spółki.

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.

Spółka na dzień przejścia na MSR poddała wycenie rzeczoznawcy wszystkie posiadane w użytkowaniu środki transportu, określiła ich wartość rezydualną po założonym dla każdego środka transportu okresie użytkowania, na poziomie wartości rynkowej pojazdów o podobnym charakterze i przeznaczeniu, podwyższoną o 5 proc. szacunkowe koszty sprzedaży po okresie użytkowania. Różnica między ceną nabycia i wartością rezydualną danego środka trwałego stanowi podstawę do jego amortyzacji.

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.

Zabezpieczenie serwisowe do kontraktów, prezentowane jako pozostałe środki trwałe przyjmowane jest w wartości początkowej równej cenie nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są liniowo w okresie obowiązywania umowy serwisowej.

## **WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – 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; i
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

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.

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 wynoszą:

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

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

## **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.

## **UTRATA WARTOŚCI**

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

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

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

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

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyznaczanej 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.

## **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.

## 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 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.

---

Spółka rozpoznaje 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.

## **PŁATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI**

Programy płatności instrumentami kapitałowymi 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 rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego prawa do objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki Spółki co do faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

W przypadku programów przewidujących rozliczenie gotówkowe, zobowiązanie równe części dostarczonych towarów lub wykonanych usług ujmowane jest według wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

## **AKTYWA FINANSOWE**

Spółka klasyfikuje posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki udzielone i 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 Spółka 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. Spółka 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 Spółka 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.

### **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 Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji bilansu.

### **NALEŻNOŚCI**

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

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

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

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

### **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.

## **PLATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI**

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

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego prawa do objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa odnieszona 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

## **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.

## **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.

---

**Kapitał zakładowy** wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał własny.

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 odpisów z zysku. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

**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.
- odroczony podatek z tytułu przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Do kapitałów zaliczany jest także wynik finansowy w trakcie zatwierdzania 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**”.

## PRZYCHODY OPERACYJNE

Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego są rozpoznawane w momencie dostawy do klienta. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą.

Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału. Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie wraz z upływem czasu, biorąc pod uwagę kwotę należności pozostałą do spłaty oraz efektywną stopę procentową do terminu wymagalności, kiedy wiadomo że Spółce taki przychód jest należny.

## KOSZTY OPERACYJNE

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów lub wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem jednostką oraz koszty administracji.

**Dywidendy** są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

## RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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



---

## ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM ORAZ POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

### Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. W określonym zakresie Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

### Ryzyko kredytowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług, które są prezentowane w sprawozdaniu finansowym po pomniejszeniu o rezerwę na nieściągalne należności, odzwierciedlają charakter działalności Spółki polegający na skupianiu się na relatywnie małej liczbie kontraktów realizowanych dla największych polskich przedsiębiorstw i instytucji rządowych.

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

### Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom oraz licencji na specjalistyczne oprogramowanie komputerowe. W przypadku znacznych kontraktów sprzedażowych denominowanych w polskich złotych, dla których zakupu poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce 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.

## KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego odnoszone są w roku 2005 na wynik finansowy w pozycji „koszty finansowe”.

W przyszłości Spółka zamierza wprowadzić rozpoznawanie kosztów finansowania w koszty finansowanej działalności (koszty operacyjne działalności podstawowej, koszt inwestycje etc.).

## 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**

Za dzień przejścia na MSSF Spółka przyjęła 1 stycznia 2004 r. (data uzgodnienia danych porównywalnych).

Pierwsze, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej to sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku.

#### **AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE IFRIC (KIMSF) –**

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

***KIMSF 7*** „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 ‘Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji’ ”.

*Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 marca 2006 roku lub po tej dacie.*

***KIMSF 8*** „Zakres MSSF 2”

*Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 maja 2006 roku lub po tej dacie.*

***KIMSF 9*** „Przeszacowanie wbudowanych instrumentów pochodnych”

*Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 czerwca 2006 roku lub po tej dacie.*

***KIMSF 10*** „Sprawozdawczość śródroczna i utrata wartości”

*Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 listopada 2006 roku lub po tej dacie.*

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

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

COMP S.A.  
BILANS - AKTYWA

	Nota	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	15 360	20 357
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4	47 453	42 223
Inne należności	4	13 401	23 459
Zapasy	5	6 298	4 607
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	615	3 436
Rozliczenia międzyokresowe	6	3 429	1 818
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>86 556</b>	<b>95 900</b>
Środki pieniężne zastrzeżone	7	2 778	1 343
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9	162	610
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	-	-
Należności długoterminowe	9	691	1 233
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6a	745	379
Inwestycje w udziały i akcje	10	49 296	11 018
Pozostałe inwestycje	11	152	701
Wartości niematerialne	13	5 234	3 501
Rzeczowe aktywa trwałe	14	4 460	4 849
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>63 518</b>	<b>23 634</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>150 074</b>	<b>119 534</b>

**COMP S.A.**  
**BILANS - PASYWA**

	Nota	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
Kredyty bankowe i pożyczki		12 542	4 515
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	20 193	12 147
Inne zobowiązania		11 469	10 698
w tym			
budżetowe	16	3 650	3 058
rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	2 076	1 511
rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	4 896	2 541
inne zobowiązania		847	3 588
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16</b>	<b>44 204</b>	<b>27 360</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	23 332	12 430
Rezerwy	19	19	49
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	276	767
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	18	502	475
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>24 129</b>	<b>13 721</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>68 333</b>	<b>41 081</b>
Kapitał podstawowy	21	6 901	6 901
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		50 090	50 090
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		155	262
Zyski zatrzymane, w tym:		24 595	21 200
kapitał tworzony ustawowo	22	2 037	1 467
kapitał do dyspozycji akcjonariuszy w tym:		22 558	19 733
kapitał zapasowy z zysku netto	22	19 138	13 459
niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	(855)
wynik okresu bieżącego		3 420	7 129
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>23</b>	<b>81 741</b>	<b>78 453</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>150 074</b>	<b>119 534</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>81 741</b>	<b>78 453</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>2 760 285</b>	<b>2 760 285</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (a zł)</b>		<b>29,61</b>	<b>28,42</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		<b>3 394 035</b>	<b>2 760 285</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>24,08</b>	<b>28,42</b>

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</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>4 724</b>	<b>5 493</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	950	600
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 774	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	-	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 774	4 572
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>874</b>	<b>1 244</b>
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	874	1 244
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>5 598</b>	<b>6 737</b>

**COMP S.A.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów		45 760	61 099
Przychody ze sprzedaży usług		29 635	22 381
Przychody z najmu		-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	25	<b>75 395</b>	<b>83 480</b>
Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów i produktów		33 160	38 827
Koszt własny sprzedaży usług		17 447	18 020
Koszt własny przychodów z najmu		-	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	26	<b>50 607</b>	<b>56 847</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>24 788</b>	<b>26 633</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27	2 195	1 495
Koszty sprzedaży i dystrybucji	26	9 400	10 252
Koszty ogólnego zarządu	26	11 006	9 367
Pozostałe koszty operacyjne	28	2 234	484
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>4 343</b>	<b>8 025</b>
Przychody finansowe	29	1 515	3 453
Koszty finansowe	30	2 046	2 831
<b>Zysk / strata brutto</b>		<b>3 812</b>	<b>8 647</b>
Podatek dochodowy	31	392	1 518
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>		<b>3 420</b>	<b>7 129</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Wynik z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>		<b>3 420</b>	<b>7 129</b>
Zysk netto na jedną akcję (PLN)		1,24	2,58
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (PLN)		1,01	2,58

**COMP S.A.**  
**RACHUNEK PRZEPIYWÓW**  
**PIENIĘŻNYCH**

	Nota	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 420</b>	<b>7 129</b>
<b>Korekty razem</b>		<b>16 861</b>	<b>(8 396)</b>
Amortyzacja		3 481	3 341
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Zapłacone odsetki i otrzymane dywidendy		1 416	(1 673)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(1 714)	(1 192)
Zmiana stanu rezerw		(453)	67
Zmiana stanu zapasów		(614)	1 061
Zmiana stanu należności		5 703	(12 667)
Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)		5 897	2 502
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych		3 764	(1 159)
Inne korekty z działalności operacyjnej		(619)	1 324
<b>Przepływy netto z działalności operacyjnej</b>		<b>20 281</b>	<b>(1 267)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>3 496</b>	<b>3 561</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		202	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
Z aktywów finansowych, w tym:		3 294	3 127
– zbycie aktywów finansowych		1 179	500
– dywidendy i udziały w zyskach		1 929	1 079
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		88	532
– odsetki		98	1 016
– inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	434
<b>Wydatki</b>		<b>46 019</b>	<b>30 392</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 093	3 574
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	372
Na aktywa finansowe, w tym:		40 207	25 635
– nabycie aktywów finansowych		40 207	25 575
– udzielone pożyczki długoterminowe		-	60
Inne wydatki inwestycyjne		719	811
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(42 523)</b>	<b>(26 831)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>18 929</b>	<b>58 062</b>

Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	41 452
Kredyty i pożyczki	18 929	16 565
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	45
<b>Wydatki</b>	<b>1 684</b>	<b>11 467</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	100	460
Spłaty kredytów i pożyczek	-	9 595
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	520
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	470
Odsetki	1 584	422
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>17 245</b>	<b>46 595</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(4 997)</b>	<b>18 497</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(4 997)</b>	<b>18 497</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	460
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 357</b>	<b>1 860</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>15 360</b>	<b>20 357</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



**COMP S.A.**  
**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE**  
**WŁASNYM**

	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie</b>	<b>78 453</b>	<b>30 321</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(448)
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>I.a Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>6 901</b>	<b>4 401</b>
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	2 500
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 500
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	2 500
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>II.a Agio na początek okresu</b>	<b>50 090</b>	<b>11 137</b>
1. Zmiana	-	38 953
a) zwiększenia (z tytułu)	-	38 953
- zbycie akcji własnych	-	-
- emisja akcji	-	38 953
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>III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu</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>IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>262</b>	<b>252</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	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>
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(107)	10
a) zwiększenia (z tytułu)	68	10
- przeszacowanie środków trwałych	68	10
b) zmniejszenia (z tytułu)	175	-
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	102	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	73	-

<b>IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>155</b>	<b>262</b>
<b>V. Zyski zatrzymane na początek okresu</b>	<b>21 200</b>	<b>14 531</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(700)
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>5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu</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>5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</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>5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>13 459</b>	<b>7 213</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	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>
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	5 679	6 246
a) zwiększenia (z tytułu)	5 679	6 246
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	570	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 033	6 246
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	76	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-
- pokrycia straty	-	-
- inne	-	-
<b>5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>19 138</b>	<b>13 459</b>
<b>5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>	<b>6 274</b>	<b>5 851</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(855)
b) korekty błędów podstawowych	-	-

<b>5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywanych</b>	<b>6 274</b>	<b>6 706</b>
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(6 274)	(6 706)
a) zwiększenia (z tytułu)	855	-
- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	855	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 129	6 706
- odpisu na kapitał zapasowy	6 174	6 246
- odpisu na wypłatę dywidendy	-	-
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	-	260
- odpisu na kapitał rezerwowy (program opcyjny)	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	-	-
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	200
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	855	-
- inne	-	-
<b>5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(855)</b>
<b>5.5. Wynik netto</b>	<b>3 420</b>	<b>7 129</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekta udziałów po podwyższeniu kapitałów	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
a) zysk netto	3 420	7 129
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	-
c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-
<b>V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>24 595</b>	<b>21 200</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>81 741</b>	<b>78 453</b>
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Z wypracowanego zysku za rok 2005 Spółka pokryła powstałą w związku ze zmianą polityki rachunkowości stratę na kwotę **855.070,62 zł** (855 tys PLN) zawartą w pozycji „niepodzielony wynik finansowy”.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

#### Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>15 360</b>	<b>20 357</b>
Środki pieniężne w kasie	75	189
Środki pieniężne na rachunkach	2 750	7 319
Lokaty krótkoterminowe	12 535	5 000
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	4 803
Inne środki pieniężne	-	3 046

#### Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	14 562	14 036
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	798	6 321
b1. jednostka/waluta USD	227 842	0
w tys. zł.	663	0
b2. jednostka/waluta EUR	35 264	1 637 571
w tys. zł.	135	6 321
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>15 360</b>	<b>20 357</b>

#### Nota nr 2

Pominięto - pozycja nie występuje

#### Nota nr 3

Pominięto - pozycja nie występuje

## Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
<b>I. Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>47 453</b>	<b>42 223</b>
a) od jednostek powiązanych	16 106	12 327
b) należności od pozostałych jednostek	31 347	29 896
<b>II. Inne należności i pożyczki</b>	<b>13 401</b>	<b>23 459</b>
a) od jednostek powiązanych	7 631	1 514
- pożyczki krótkoterminowe	1 859	1 219
- inne należności	5 772	295
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 770	21 945
- pożyczki krótkoterminowe	-	-
-inne należności	5 770	21 945
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
	1 513	401
- z tytułu wynagrodzeń	237	252
- pożyczki dla pracowników	1 378	361
- inne	2 642	20 931
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>60 854</b>	<b>65 682</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 234	1 273
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>62 088</b>	<b>66 955</b>

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

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

Pozycja w danych porównywalnych „Inne należności i Pożyczki – od pozostałych jednostek – inne należności” w kwocie 21.945 tys zł to przede wszystkim środki przekazane do Biura Maklerskiego z tytułu wezwania na akcje Novitus S.A., zrealizowanego w roku 2006.

## Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	16 106	12 327
- od jednostek zależnych	266	1 062
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora (z gr Prokom)	15 840	11 265
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	7 631	1 514
- od jednostek zależnych	925	1 514
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	496	-
- od jednostki siostrzanej (z gr Prokom)	6 210	-
- od jednostki dominującej	-	-

c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki siostrzanej (z gr Prokom)	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>23 737</b>	<b>13 841</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>23 737</b>	<b>13 841</b>

**Nota nr 4b**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na początek okresu	1 273	1 258
a) zwiększenia (z tytułu)	0	15
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	0	0
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
- rezerwa na należności przeterminowane	0	15
- rezerwa na należności od budżetu	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	39	0
- spisanie należności objętych rezerwą	39	0
- uregulowanie należności objętych rezerwą	0	0
- sprzedaż należności	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 234</b>	<b>1 273</b>

**Nota nr 4c**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	62 031	65 972
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	57	983
b1. jednostka/waluta USD	1 840	6 322
w tys. zł.	5	21
b2. jednostka/waluta EUR	13 357	249 313
w tys. zł.	51	962
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>62 088</b>	<b>66 955</b>

**Nota nr 4d**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) do 1 miesiąca	20 854	12 783
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 712	12 795
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 191	649
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	348	13 019
e) powyżej 1 roku	445	478
f) należności przeterminowane	13 903	2 499
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>47 453</b>	<b>42 223</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>47 453</b>	<b>42 223</b>

**Nota nr 4e**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) do 1 miesiąca	2 620	1 268
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 719	657
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	602	120
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	538	430
e) powyżej 1 roku	424	24
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>13 903</b>	<b>2 499</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>13 903</b>	<b>2 499</b>

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało zapłacone ok. 40 % należności.

Salda na dzień bilansowy zostały potwierdzone przez kontrahentów w ok. 90%.

**Nota nr 5**

<b>ZAPASY</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) towary	2 434	1 720
b) materiały	18	15
c) produkty gotowe	1 395	2 640
d) półprodukty i produkty w toku	0	0
e) zaliczki na dostawy	2 451	232
<b>Zapasy razem</b>	<b>6 298</b>	<b>4 607</b>

**Nota nr 5a****Wiekowanie zapasów**

stan na 31-12-2006

w tys. PLN

Magazyn	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
handlowy	1 907	328	259	(60)	2 434
kryptografia	314	665	140	(122)	997
licencje	392	6	-	-	398
materiały marketingowe	18	-	-	-	18
zaliczki na dostawy	2 451	-	-	-	2 451
<b>razem - wartość zapasów</b>	<b>5 082</b>	<b>999</b>	<b>399</b>	<b>(182)</b>	<b>6 298</b>

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

Produkty – kryptografia zostały objęte odpisem w wysokości 122 tys. PLN.

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

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

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

Zapasy magazynowe wraz z zabezpieczeniem serwisowym zaewidencjonowanm w pozycji bilansu „pozostałe środki trwałe” stanowią zastaw bankowy pod kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5 mln zł.

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 służyłby wykonywaniu 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 znaczącą 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.

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 6

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>3 429</b>	<b>1 818</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 429</b>	<b>1 818</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 818</b>	<b>2 565</b>
Czynsze	0	23
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	0	721
Ubezpieczenia	100	133
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0
Opłaty licencyjne	0	0
Przedpłacone usługi serwisowe	2 454	0
Przedpłacone prenumeraty	123	60
Inne	752	0
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	881
	0	0
<b>Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach</b>	<b>615</b>	<b>3 436</b>

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

W roku 2005 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. Pozostałą część rozliczono w grudniu 2006 r.

## Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na</i> <b>31.12.2006</b> <i>koniec roku</i> <i>bieżącego</i>	<i>stan na</i> <b>31.12.2005</b> <i>koniec roku</i> <i>poprzedniego</i>
---	---	--

### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>379</b>	<b>535</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	379	535
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 243</b>	<b>1 740</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 243	1 740
- utworzenie rezerw i odpisów	277	483
- niewypłacone wynagrodzenia	339	0
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	33	85
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	475	1 172
- oszacowane koszty finansowe obligacji	0	0
- koszty przyspieszonej amortyzacji	0	0
- naliczone odsetki	34	0
- oszacowane koszty transakcji forward	85	0
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- strata podatkowa za (wpisać rok)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>877</b>	<b>1 896</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	877	1 896
- rozwiązanie rezerw	351	555

- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	129	0
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	104	2
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	191	1 339
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	0	0
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	0	0
- zrealizowanie oszacowanych kosztów transakcji forward	102	0
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- strata podatkowa za	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>745</b>	<b>379</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	745	379
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

**Nota nr 7**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) Depozyty pow. 3 mies.	2 778	1 343
b) Inne	0	0
<b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b>	<b>2 778</b>	<b>1 343</b>

**Nota nr 7a**

<b>ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) stan na początek okresu	1 343	966
b) zwiększenia (z tytułu)	1 769	1 114
- wpłata na depozyt , gwarancje pod kontrakt	1 769	1 114
c) zmniejszenia (z tytułu)	334	737
- zwrot depozytu , gwarancji pod kontrakt	334	737
<b>Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu</b>	<b>2 778</b>	<b>1 343</b>

**Nota nr 7b**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	875	1 343
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 903	0
b1. jednostka/waluta USD	0	0
w tys. zł.	0	0
b2. jednostka/waluta EUR	496 615	0
w tys. zł.	1 903	0
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
<b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b>	<b>2 778</b>	<b>1 343</b>

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 8

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>162</b>	<b>610</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>610</b>	<b>0</b>
Obligacje pożyczkowe	0	0
Obligacje skarbowe	162	610
Weksle długoterminowe netto	0	0
Weksle długoterminowe brutto	0	0
Rezerwa na weksle długoterminowe	0	0
<b>w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>162</i>	<i>610</i>

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

#### Nota nr 8a

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	162	610
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe , razem</b>	<b>162</b>	<b>610</b>

#### Nota nr 9

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>1 W jednostkach powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0
Długoterminowe należności handlowe	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
<b>2 W pozostałych jednostkach</b>	<b>691</b>	<b>1 233</b>
Pożyczki udzielone długoterminowe	63	1 233
Długoterminowe należności handlowe	628	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>691</b>	<b>1 233</b>

**Nota nr 9a**

<b>UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) stan na początek okresu	1 233	1 719
b) zwiększenia	15	95
- aktualizacja wartości	3	19
- nabycie	0	60
- inne	12	16
c) zmniejszenia	1 185	581
- odpisy aktualizacyjne	0	49
- spłata	103	532
- umorzenie	0	0
- inne	1 082	0
<b>Stan pożyczek na koniec okresu</b>	<b>63</b>	<b>1 233</b>

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

**Nota nr 9b**

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>1 W jednostkach powiązanych</b>	<b>187</b>	<b>-</b>
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0
Długoterminowe należności handlowe	187	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
<b>2 W pozostałych jednostkach</b>	<b>-</b>	<b>49</b>
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	49
Długoterminowe należności handlowe	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>187</b>	<b>49</b>

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

**Nota nr 9c**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	691	1 233
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta USD	0	0
w tys. zł.	0	0
b2. jednostka/waluta EUR	0	0
w tys. zł.	0	0
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>691</b>	<b>1 233</b>

**Nota nr 10**

<b>INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>49 296</b>	<b>11 018</b>
a) w jednostkach zależnych	49 251	10 973
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	45	45
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
<b>Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)</b>	<b>49 296</b>	<b>11 018</b>
g) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0	1 400
<b>Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)</b>	<b>49 296</b>	<b>12 418</b>
<b>w tym:</b>		
w spółkach notowanych na GPW	42 547	0
w spółkach nienotowanych na GPW	6 749	12 418

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.

### Rozliczenie nabycia Spółki Novitus SA

Dane w PLN	<i>cena nominalna</i>	<i>wartość w cenie nominalnej</i>	<i>procent w kapitale</i>	<i>cena nabycia</i>	<i>wartość w cenie nabycia</i>
liczba akcji w kapitale podstawowym Novitus S.A.	4 622 639	1,00	4 622 639		
w posiadaniu COMP S.A.			0		
2006-01-24	1 155 600	1,00	1 155 600	25,00%	18 951 840
2006-01-25	368 946	1,00	368 946	7,98%	6 050 714
<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%	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>	<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>					
<b>koszty przypisane do pierwszej i drugiej transzy</b>					216 034
<b>koszty przypisane do trzeciej transzy</b>					148 446
<b>razem wartość udziałów w cenie nabycia</b>					<b>42 547 330</b>

**29 grudnia 2006 roku** została podpisana przez COMP SA umowa dotycząca zbycia akcji w spółce zależnej Radcomp SA z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z treścią umowy, COMP SA sprzedaje, a ABG Ster-Projekt SA kupuje 567 000 akcji spółki Radcomp SA (78,51% udział w głosach i 66,94% udział w kapitale zakładowym). Sumaryczna wartość transakcji to 5 448 870 złotych. Uzgodniona suma zostanie zapłacona przez ABG Ster-Projekt S.A. w dwóch częściach do dnia 30 czerwca 2007 r. Sprzedaż udziałów w Radcomp SA jest elementem porządkowania zasobów grupy kapitałowej COMP SA i skupieniem działalności Spółki na szeroko rozumianym rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego. O szczegółach transakcji Spółka informowała raportem bieżących 54/2006 z 29 grudnia 2006 roku.

**NOTA Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych**

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 31.12.2006													
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k		
	nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie (lit. J) podstawy współkorzystającego	
1	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	-	80	80%	80,0%	br	
2	ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Ul. Orła 11 m. 15 01-143 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00%	100,00 %	br	
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	44 477	(1 929)	42 548	55,64%	55,64 %	br	
4	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok.1 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzysz.	praw własności	19.01.1998	45		45	30%	30,0%	br	
Razem akcje/udziały:							<b>51 225</b>	<b>(1 929) *</b>	<b>49 296</b>				



## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

Lp.	a	m	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:				p	r	s	t
			nazwa jednostki	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		-	-	należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy				
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe								
1	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2 633	100	-	3 614	(1 081)	-	(1 081)	2 048	-	2 048	1 253	-	1 253	4 681	3 475	-	-		
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	7 018	110	-	1 220	5 688	-	5 688	3 457	-	3 457	9 089	-	9 089	10 475	9 741				
3	NOVITUS Spółka Akcyjna	29 849	4 623	-	17 786	7 441	-	7 441	20 648	11 276	9 372	11 269	-	11 269	50 498	59 304	-	1 929		
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1 183	150	-	554	479	-	479	3 578	-	2 975	1 652	24	1 628	4 777	9 341	-	-		

**Nota nr 11**

pominięto - pozycja nie występuje

**Nota nr 11a**

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) stan na początek okresu	549	177
b) zwiększenia (z tytułu)	2 690	372
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	2 690	372
- inne zwiększenia	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 239	0
- strata netto wyn z korekty do war godziwej	0	0
- inne zmniejszenia	3 239	0
<b>Stan inwestycji na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>549</b>

**Nota nr 11b**

INNE INWESTYCJE	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	152	152
Ubezpieczeniowy fundusz gwarancyjny	0	0
Dzieła sztuki	152	152
Pozostałe należności	0	0
Niezarejestrowana wpłata na kapitał	0	0
<b>odpisy aktualizacyjne</b>	0	0
<b>Stan inwestycji na koniec okresu</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

**Nota nr 12**

Pominięto - pozycja nie występuje

**Nota nr 13**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 637	2 934
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	597	567
- oprogramowanie komputerowe	542	35
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>5 234</b>	<b>3 501</b>

## Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na	stan na
	31.12.2006 koniec roku bieżącego	31.12.2005 koniec roku poprzedniego
a) własne	5 234	3 501
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>5 234</b>	<b>3 501</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2006							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne, 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 na początek okresu	5 787	-	1 402	519	-	-	7 189
b) zwiększenia (z tytułu)	3 020	-	548	548	-	-	3 568
- zakupy	3 020	-	548	548	-	-	3 568
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	579	2	-	-	579
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-
- całkowite umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	579	2	-	-	579
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 807	-	1 371	1 065	-	-	10 178
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 853	-	835	484	-	-	3 688
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 317	-	(61)	39	-	-	1 256
- odpis bieżący	1 317	-	95	39	-	-	1 412
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	(156)	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 170	-	774	523	-	-	4 944
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>4 637</b>	<b>-</b>	<b>597</b>	<b>542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 234</b>

W 2004 roku spółka wykonała inwestycję pod nazwą PROMAN, który jest programem do zarządzania nieruchomościami. W roku 2006 sprzedano prawa autorskie majątkowe do tego programu w związku z brakiem

oczekiwanych wyników ekonomicznych na jego sprzedaży. W grudniu 2006 przyjęto wynik zakończonych prac rozwojowych – projekt VPN na wartości niematerialne po uzyskaniu certyfikatu bezpieczeństwa na ten produkt.

#### Nota nr 14

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) środki trwałe, w tym:	3 817	4 849
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	72	368
- urządzenia techniczne i maszyny	523	848
- środki transportu	1 415	2 103
- inne środki trwałe	1 807	1 530
b) środki trwałe w budowie	643	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>4 460</b>	<b>4 849</b>

#### Nota nr 14a

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) własne	3 665	4 077
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	795	772
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>4 460</b>	<b>4 849</b>

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2006</b>							
	<i>grunty ( w tym prawo użytkowania a 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>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	884	3 406	2 677	595	2 281	9 843
b) zwiększenia (z tytułu)	-	6	151	686	2	1 819	2 664
- zakup	-	6	151	686	5	502	1 350
- przemieszczenia	-	-	-	-	(3)	1 317	1 314
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	211	612	10	439	1 272
- sprzedaż	-	-	96	325	3	439	863
- likwidacja	-	-	111	46	7	-	164
- inne	-	-	4	241	-	-	245
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	890	3 346	2 751	587	3 661	11 235
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	516	2 558	574	541	805	4 994
f) zwiększenie z tytułu:	-	66	461	436	22	1 083	2 068
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	66	461	436	22	1 083	2 068
g) zmniejszenie z tytułu	-	-	196	318	10	-	524
- sprzedaż	-	-	90	48	1	-	139
- likwidacja	-	-	106	19	7	-	132
- inne	-	-	-	251	2	-	253
<b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	582	2 823	692	553	1 888	6 538
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	236	-	644	-	-	880
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	236	-	644	-	-	880
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	72	523	1 415	34	1 773	3 817
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	72	523	1 415	34	1 773	3 817

Spółka dokonała odpisów aktualizujących:

- odpisanie niezamortyzowanej części wydatków na inwestycje w obcych obiektach budowlanych w związku z przeniesieniem siedziby firmy dotychczas zajmowanych budynków do budynku przy ul. Jutrzenki.(236 tys. zł)
- odpisanie wyszacowanej wartości samochodów w związku z korektą ich wartości do ceny rynkowej na podstawie wyceny rzeczoznawcy z PZMot i wyceny wartości rezydualnej tych samochodów.(644 tys. zł)

**Nota 14 b**

<b>ŚRODKI TRWAŁE W LEASINGU</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego</b>	<b>371</b>	<b>385</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>		
<i>w okresie:</i>		
jednego roku	0	297
dwóch do pięciu lat	502	475
powyżej pięciu lat	0	0
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>502</b>	<b>772</b>

Spółka posiada 14 samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

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

Skutek przeliczenia prezentuje nota 14b.

**Nota nr 15**

<b>DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
- należności handlowych	0	15
- zapasów	60	600
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	0	0
- wystawionych opcji terminowych na zakup waluty	0	0
- posiadanych akcji długoterminowych nie znajdujących się w obrocie publicznym	0	0
- posiadanych weksli długoterminowych	0	0
- spisane nieodpisanych kosztów wytworzenia oprogramowania	0	0
- odpis aktualizujący związany z utratą wartości udziałów - Radcomp	0	1 400
- inne	880	1 215
<b>Razem</b>	<b>880</b>	<b>1 215</b>

**Nota nr 15a**

<b>DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
- należności handlowych	0	0
- zapasów	477	450
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	0	0

- wyceny wbudowanych forwardów walutowych znajdujących się w umowach handlowych	0	0
- należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0	0
- należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- sprzedanych akcji długoterminowych wycenionych na koniec poprzedniego roku obrotowego poniżej wartości, po której akcje te sprzedano	0	0
- sprzedanych akcji krótkoterminowych wycenionych na koniec poprzedniego roku obrotowego poniżej wartości, po której akcje te sprzedano	0	0
- posiadanych długoterminowych akcji spółek publicznych	0	0
<b>Razem</b>	<b>477</b>	<b>450</b>

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy w związku z:

- 477 tys. odpis na utratę wartości sprzętu kryptograficznego – urządzenia te zostały przebadane pod względem sprawności technicznej i przydatności do sprzedaży – zatrzymano rezerwę w kwocie 123 tys na urządzenia, których użyteczność ekonomiczna jest niepewna

#### Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>a) wobec jednostek zależnych</b>	<b>2 628</b>	<b>1 236</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	2 228	1 236
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	400	0
<b>b) wobec jednostek współzależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>c) wobec jednostek stowarzyszonych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>d) wobec znaczącego inwestora</b>	<b>5 755</b>	<b>304</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0

- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	5 755	304
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>e) wobec jednostki dominującej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>f) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>28 849</b>	<b>21 768</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	12 542	4 515
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	12 210	10 607
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	4 097	6 646
1 z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 650	3 058
2 z tytułu wynagrodzeń	0	0
3 pozostałe	447	3 588
<b>g) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0
	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	12 542	4 515
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 193	12 147
- wobec jednostek powiązanych	7 983	1 540
- wobec pozostałych jednostek	12 210	10 607
Inne zobowiązania	4 497	6 646
- wobec jednostek powiązanych	400	0
- wobec pozostałych jednostek	4 097	6 646
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>37 232</b>	<b>23 308</b>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 076	1 511
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 896	2 541
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>44 204</b>	<b>27 360</b>

**Nota nr 16a**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
a) w walucie polskiej	36 505	22 011
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	728	1 297
b1. jednostka/waluta USD	235 213	393 000



w tys. zł.	685	1 282
b2. jednostka/waluta EUR	11 280	4 000
w tys. zł.	43	15
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
<b>zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>37 233</b>	<b>23 308</b>

### Nota nr 17

<b>BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 076	1 511
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- rezerwy koszty kontraktów	0	0
- rezerwy koszty operacyjne	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 076	1 511
- rezerwy koszty kontraktów	456	874
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	1 431	429
- rezerwa na badanie bilansu	83	83
- rezerwa na pozostałe koszty	106	125
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 896	2 541
- długoterminowe (wg tytułów)	2 123	1 595
- dotacje	797	1 595
- przychody przyszłych okresów	1 326	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 773	946
- sprzedaż przyszłych okresów	1 910	946
- otrzymane zaliczki	863	0
- inne	0	0
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>6 972</b>	<b>4 052</b>

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

**Nota nr 18**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Leasing finansowy	0	0
Długoterminowe zobowiązania handlowe	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0
<b>wobec pozostałych jednostek</b>	<b>23 834</b>	<b>12 905</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	23 332	12 430
Leasing finansowy	502	475
Długoterminowe zobowiązania handlowe	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe(rezerwy)	0	0
<b>zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>23 834</b>	<b>12 905</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne zobowiązania finansowe	23 332	12 430
Leasing finansowy	502	475
Długoterminowe zobowiązania handlowe	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0

**Nota nr 18a**

<b>KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
Kredyty	23 332	12 430
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	0	0
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)</b>	<b>23 332</b>	<b>12 430</b>

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

**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

[tys PLN]

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2006
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, poddanie się egzekucji	2 000,0	128,7
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2008	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7 000,0	0,0
Kredyt obrotowy	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, cesja wierzytelności z kontraktu, poddanie się egzekucji	8 000,0	6 200,0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	30.03.2007	weksel, poddanie się egzekucji	5 000,0	0,0
Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500,0	0,0
<b>Razem kredyty wielozadaniowe</b>						<b>24 500,0</b>	<b>6 328,7</b>
Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)*	5 959,3	5 959,3
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)*	22 238,7	22 238,7
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)*	1 324,3	1 324,3
<b>Razem kredyty inwestycyjne</b>						<b>29522</b>	<b>29522</b>

\*Informacja o zabezpieczeniach została zamieszczona w części :Sprawozdanie Zarządu z Działalności

**Analiza kredytu długoterminowego inwestycyjnego**

Kredyt przeznaczony na zakup akcji spółki Novitus S.A.

stopa dyskonta	5,09%	
(wg średnioważonej stopy efektywnej)		
Okres	sty 2007 - gru 2007	
liczba rat w okresie	12	
tys PLN		
miesięczna wartość odsetek efektywnych (rata)	113	sty - gru 2007
wartość nominalna odsetek efektywnych w okresie	1 331	sty - gru 2007
wartość bieżąca odsetek efektywnych w okresie	1 325	na dzień 31.12.2006
wartość bieżąca spłaty kapitału	5 883	na dzień 31.12.2006
zaciągnięty kredyt nominalnie	29 522	na dzień 31.12.2006
<b>zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>22 315</b>	na dzień 31.12.2006
<b>zobowiązanie krótkoterminowe*</b>	<b>7 208</b>	na dzień 31.12.2006
*/ do 31.12.2007		

**Nota nr 18b**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
do roku	247	49
a) powyżej 1 roku do 3 lat	12 930	1 241
b) powyżej 3 do 5 lat	10 952	1
c) powyżej 5 lat	0	12 430
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>24 129</b>	<b>13 721</b>

**Nota nr 18c**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	24 129	13 721
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta USD	0	0
w tys. zł.	0	0
b2. jednostka/waluta EUR	0	0
w tys. zł.	0	0
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>24 129</b>	<b>13 721</b>

## Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
	<b>19</b>	<b>49</b>
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem</b>		
Świadczenia emerytalne długoterminowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Nagrody jubileuszowe	0	0
Nagrody i premie	19	49
<b>Pozostałe rezerwy długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Rezerwę utworzono w związku z umowami o sprawowanie Zarządu, w których zawarty jest zapis o należnych nagrodach dla członków Zarządu w związku ze wzrostem ceny akcji. Rezerwa została utworzona w kwocie odpowiadającej zapisom umowy.

Umowy z członkami Zarządu przewidującymi wypłatę nagród w kwocie przeliczonej wg wzrostu kursu akcji Spółki, Rada Nadzorcza podpisała 31 marca 2005 roku z mocą od 1 stycznia 2005.

W czerwcu 2006 umowy wygasły, nie podpisano do dnia przekazania sprawozdania aneksów przedłużających ani nowych umów.

## Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>767</b>	<b>748</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	707	689
b) odniesionej na kapitał własny	60	59
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>94</b>	<b>735</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	79	734
- amortyzacji majątku trwałego	28	37
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	0	697
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	51	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	15	1
- wycena wartości spółek	0	0
- aktualizacja majątku trwałego	15	1
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>585</b>	<b>716</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	547	716
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	0	0
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	27	0
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	501	697
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	19	19

- z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38	0
- aktualizacja aktywów samochodowy	38	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>276</b>	<b>767</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	239	707
b) odniesionej na kapitał własny	37	60
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>(491)</b>	<b>19</b>

**Nota nr 21****KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
Liczba akcji razem	2 760 285	2 760 285
Kapitał zakładowy razem	6 901	6 901
Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	2,50	2,50

**Nota nr 22****KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)**

	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 090	50 090
b) utworzony ustawowo	2 037	1 467
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	18 552	12 948
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	586	511
- pozostały	586	511
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>71 265</b>	<b>65 016</b>

**Nota nr 23****KAPITAŁY WŁASNE**

	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Kapitał własny</b>	<b>81 741</b>	<b>78 453</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>6 901</b>	<b>6 901</b>
1 Kapitał akcyjny	6 901	6 901
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>
1 Agio	50 090	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-

---

<b>III Akcje/ udziały własne</b>	-	-
<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>155</b>	<b>262</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	192	324
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(37)	(62)
<b>V Zyski zatrzymane</b>	<b>24 595</b>	<b>21 200</b>
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>2 037</b>	<b>1 467</b>
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 037	1 467
Kapitał rezerwowy	-	-
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>22 558</b>	<b>19 733</b>
Kapitał zapasowy z zysku netto	19 138	13 459
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	(855)
Wynik finansowy okresu bieżącego	3 420	7 129

---

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**
**Nota nr 24**

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 724</b>	<b>5 493</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	950	600
- wystawionych weksli	0	0
-	0	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 774	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	0	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 774	4 572
- toczącej się restrukturyzacji zobow. podatkowych	0	0
- zrealizowana gwarancja bankowa	0	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>874</b>	<b>1 244</b>
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	874	1 244
- inne	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>5 598</b>	<b>6 737</b>

---



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### Nota nr 25

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA</b>	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>29 635</b>	<b>22 381</b>
Usługi wykonania systemów	2 180	10 028
Usługi przekazanie do eksploatacji	-	-
Usługi opieki informatycznej	-	-
Usługi generalnego wykonawstwa	-	-
Usługi szkoleniowe	4 593	529
Wykonawstwo infrastruktury sieci	5 920	-
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	16 942	11 824
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>12 308</b>	<b>20 971</b>
Oprogramowanie i licencje własne	7 857	-
Urządzenia kryptograficzne	4 451	20 971
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>33 452</b>	<b>40 128</b>
Sprzęt komputerowy	32 621	12 801
Oprogramowanie i licencje	831	3 834
Usługi serwisowe (serwis gwarancyjny)	-	-
Usługi pozostałe (związane ze sprzed. towarów)	-	-
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	23 493
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>75 395</b>	<b>83 480</b>

### Nota nr 26

<b>KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW</b>	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>50 607</b>	<b>56 847</b>
Wartość sprzedanych produktów	7 830	9 473
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 330	29 354
Wartość sprzedanych usług	17 447	18 020
<b>Koszty wg rodzaju</b>	-	-
a) amortyzacja	3 481	3 341
b) zużycie materiałów i energii	3 928	7 962
c) usługi obce	23 079	22 585
w tym	-	-
- najem powierzchni biurowej	381	288
- koszty marketingu	-	-
- pozostałe	22 698	22 297
d) podatki i opłaty	254	256
e) wynagrodzenia	9 077	8 442
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 785	1 489
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 079	3 037
- podróże służbowe	111	209

- pozostałe	3 968	2 828
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>45 683</b>	<b>47 112</b>
Koszty sprzedaży	8 965	9 712
Koszty dystrybucji	435	540
Koszty ogólnego zarządu	11 006	9 367
<b>Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem</b>	<b>20 406</b>	<b>19 619</b>

**Nota nr 27**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	542	545
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	45	545
- odpisy aktualizacyjne należności	20	-
- inne	477	-
b) pozostałe, w tym:	1 117	950
- aktualizacja wartości należności handlowych	-	-
- aktualizacja wartości należności budżetowych	-	-
- aktualizacja wartości kontraktów handlowych	-	-
- otrzymane odszkodowania	121	43
- przychody ze wspólnej inwestycji	-	-
- likwidacja majątku trwałego	-	-
- zbycie wierzytelności	-	13
- inne	996	894
c) sprzedaż niefin akty trwałe	1 007	-
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 666</b>	<b>1 495</b>

W pozycji:

a) rozwiązane rezerwy; inne - odwrócenie odpisu aktualizującego wartość magazynu  
 „ b) inne pozostałe przychody operacyjne ; inne – „, zawarta jest pozycja – odpisy dotacji z KBN na prace badawcze i rozwojowe.

**Nota nr 28**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 957	15
- na niewykorzystane urlopy	-	-
- na koszty	237	-
- na naprawy gwarancyjne	1 720	15
- odpisy aktualizujące należności	277	469
b) pozostałe, w tym:	-	-

- przekazane darowizny	156	378
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	121	42
- odpis utraty wart aktywow	-	-
- spisanie naleznosci	-	-
- koszty spraw sądowych	-	-
- inne	-	49
c) koszt własny sprzedaży niefin akty trwałych	471	-
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 705</b>	<b>484</b>

<b>WYNIK NA SPRZEDAŻY NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
Przychody ze sprzedaży	1 007	25
Koszt własny sprzedaży	471	12
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>536</b>	<b>13</b>

Wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych zaprezentowano w rachunku zysków i strat jako przychód (zysk) lub jako koszt (strata) operacyjny.

#### Nota nr 29

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	1 079
- od jednostek zależnych	0	1 079
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>0</b>	<b>1 079</b>

W roku 2006 Spółka otrzymała dywidendę za rok 2006 od Spółki zależnej Novitus S.A. w kwocie 1 929tys. zł. Kwota ta jednak nie została zakwalifikowana do przychodów finansowych, a zmniejszyła koszt nabycia Spółki Novitus S.A.

#### Nota nr 29a

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	68	131
- od jednostek powiązanych, w tym:	55	111
- od jednostek zależnych	55	57
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	54
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	13	20
b) pozostałe odsetki	173	935
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-

- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	173	935
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>241</b>	<b>1 066</b>

**Nota nr 29b**

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) dodatnie różnice kursowe	-	96
- zrealizowane	-	96
- niezrealizowane	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
- naliczonych odsetek	-	-
c) pozostałe, w tym:	95	33
- uzyskana premia na sprzedaży opcji zabezpieczających ryzyko kursu walut	-	-
- zysk ze sprzedaży wierzytelności	-	-
- sprzedaż inwestycji	-	-
- inne (aktualizacja wartości inwestycji)	95	33
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>95</b>	<b>129</b>

**Nota nr 29c**

<b>ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
<b>a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu</b>	<b>5 449</b>	<b>1 679</b>
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	-	1 679
- zbycie akcji spółki RADCOMP	5 449	-
<b>b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu</b>	<b>4 270</b>	<b>500</b>
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	-	500
- zbycie akcji spółki RADCOMP	4 270	-
<b>Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji</b>	<b>1 179</b>	<b>1 179</b>

Wynik na sprzedaży aktywów finansowych zaprezentowano w rachunku zysków i strat jako przychód (zysk) lub jako koszt (strata) finansowa..

**Nota nr 30**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) od kredytów i pożyczek	1 584	422
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-

- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	1 584	422
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>73</b>	<b>50</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	73	50
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 657</b>	<b>472</b>

**Nota nr 30a**

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
a) ujemne różnice kursowe	86	886
- zrealizowane	86	403
- niezrealizowane	-	483
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- odwrócenie rezerwy na aktualizację wartości inwestycji	-	-
-	-	-
c) pozostałe, w tym:	303	1 473
- prowizje i opłaty	-	-
- koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
- wykup opcji terminowych na zakup waluty	-	-
- aktualizacja inwestycji	-	1 468
- koszty	-	-
- inne	303	5
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>389</b>	<b>2 359</b>

W pozycji „inne” w kwocie 303 znajdują się:  
dyskonto należności długoterminowej 187  
rozliczenie umowy leasingu 5712/04 60  
koszty dotyczące blokady waluty na ryzyko kursowe 46

**Nota nr 31**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>		<b>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</b>
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>(+/-)</b>	<b>3 812</b>	<b>8 647</b>
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(-)	(932)	(35)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	(+)	1 925	-
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	3 518	3 514

Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych	(-)	(1 339)	(1 342)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	993	-
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	(-)	(259)	(1 189)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	493	1 886
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(-)	(1 419)	-
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(-)	(1 959)	(3 918)
Straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	-	-
Straty z lat ubiegłych	(-)	-	-
Ulgi z tytułu inwestycji	(-)	-	-
Inne	(+/-)	667	(479)
<b>Podstawa opodatkowania</b>		<b>5 500</b>	<b>7 084</b>
<b>Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)</b>		<b>1 045</b>	<b>1 346</b>

**Nota nr 31 a**

<b>GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM</b>	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>392</b>	<b>1 518</b>
Bieżący podatek dochodowy	1 223	1 346
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	1 045	1 346
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	178	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(831)</b>	<b>172</b>
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(1 084)	(534)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	253	706
Związany ze zmianą stawek podatku dochodowego	-	-

**Nota nr 32.****Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy:**

Spółka wypracowała w ubiegłym 2004 roku zysk w wysokości **7.129.209,43 zł**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu **22 czerwca 2006** roku podjęło uchwałę o następującym podziale zysku za ostatni rok obrotowy:

Kapitał zapasowy	6 174 138,81
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	100 000,00
Pokrycie straty z przeliczenia powstałej w związku ze zmianą polityki rachunkowości	855 070,62
<b>Razem wynik finansowy za rok 2005</b>	<b>7 129 209,43</b>

**NOTA 33.****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 2006-gru 2006) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Zysk za 12 miesięcy :	3 420	tys. zł.
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	2 760 285	szt.
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>1,24</b>	<b>zł</b>

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

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

a) Akcje zwykłe serii od A - I, wykazane w sprawozdaniu	szt.	2 760 285
c) planowana emisja akcji zgodnie z umową z Prokom Investment	szt.	633 750
<b>Razem rozwodniona liczba akcji:</b>	<b>szt.</b>	<b>3 394 035</b>

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

a) Zysk netto (zanualizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	3 420
<b>Razem skorygowany zysk:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>3 420</b>

**Obliczanie zysku na jedną akcję:**

Zysk Netto (zanualizowany) Akcje zwykłe	liczba akcji	Zysk na jedną akcję ( w zł)
--	--------------	--------------------------------

Zgodnie ze sprawozdaniem :	2 760 285	1,24
Rozwodniony zysk:	3 394 035	1,01

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na koniec okresu 31.12.2006	stan na początek okresu 1.01.2006
Środki pieniężne w kasie	75	189
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 700	7 319
Depozyty terminowe do 3 miesięcy	12 535	5 000
Inne płynne aktywa pieniężne	-	7 849
Środki pieniężne razem po korektach	15 310	20 357
korekty o ZFŚS	50	-
Korekta - zmiana kwalifikacji środków pieniężnych		
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>15 360</b>	<b>20 357</b>

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

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

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

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

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

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

- wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- wydatki związane z obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłatą kredytów i pożyczek, spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- wydatki związane z obsługą emisji obligacji i dłużnych papierów wartościowych oraz wykupem obligacji, i dłużnych papierów wartościowych,
- wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych,
- wpływy wynikające z "Pozostałych przychodów finansowych" z wyjątkiem odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od lokat bankowych oraz zysku ze sprzedaży papierów wartościowych,



które są wykazywane w działalności inwestycyjnej,  
g) wydatki wynikające z "Pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych, akcji i udziałów w innych jednostkach oraz niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.

<b>SPECYFIKACJA WYLICZEŃ POZYCJI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	
	<b>2006</b>
Amortyzacja	3 482
środki trwałe (w tym z leasingu)	987
WNiP	1 412
magazyn serwisowy	1 083
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 416)
otrzymane dywidendy	-
odsetki	(1 416)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 714
Zysk (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	535
Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	1 179
Zmiana stanu rezerw	(453)
stan rezerw na początek roku	748
stan rezerw na koniec roku	295
Zmiana stanu zapasów	(1 091)
stan zapasów na początek roku	5 207
stan zapasów na koniec roku	6 298
Zmiana stanu należności	5 370
stan bilansowy należności na początek roku	66 915
stan bilansowy należności na koniec roku	61 545
korekta dotycząca zaliczki na poczet dywidendy	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyj. pożyczek i kredytów	5 897
stan bilansowy zobowiązań na początek roku	18 793
stan bilansowy zobowiązań na koniec roku	24 690
korekta dotycząca nie zapłaconych akcji Enigma	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 764
stan produkcji w toku na długoterminowych kontraktach. na początek roku	3 436
stan produkcji w toku na długoterminowych kontraktach. na koniec roku	615
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokres. na początek roku	1 818
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokres. na koniec roku	3 429
stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek roku	379
stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	745
stan rozliczeń międzyokres.kosztów na początek roku - pasywa	1 511
stan rozliczeń międzyokres.kosztów na koniec roku - pasywa	2 076

stan rozliczeń międzyokres. przychodów na początek roku - pasywa	2 541
stan rozliczeń międzyokres. przychodów na koniec roku - pasywa	4 896
korekta dotycząca naliczonych na dzień bilans. odsetek	-
Inne korekty	(619)

**Inne korekty operacyjne****2 006**

Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	755
przeniesienie z RMK czynnych na Wart.niemat.kosztów prac rozwojowych	-
aktualizacja wyceny-odwrocenie odpisu aktualizującego magazyn	(744)
Aktualizacja pożyczek	(94)
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)Odsetek	-
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	78
pod dochod.bieżący-korekta za rok 2005	178
Inne	5
niedobory i szkody w składnikach majątkowych	-
Pozostałe - odpis dotacji korekta RMP	(797)
Razem	(619)

**Inne korekty**

aktualizacja wartości inwest. W obcych śr. Trw.	236
przekwalifikowanie pożyczek długoterminowych na krótkoterminowe	1 082
naliczone i nie otrzymane odsetki(saldo)	70
odwrocenie odpisu aktualizującego magazyn	477
niezapłacona należność inwestycyjna	333
likwidacja środków trwałych	32

---

**Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 2 kwietnia 2007 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:**

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
02.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02.04.2007	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Instrumenty finansowe

#### Podstawowa charakterystyka, (ilość i wartość) instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2006 COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Lokaty bankowe 2 778 tys.zł	Pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 162 tys. zł	pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe o łącznej wartości bilansowej 3 310 tys. Zł
2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników
3. kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności,	Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat	wartość lokaty i papieru	wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki
4. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od terminu spłaty
5. termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz poniżej
6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji	Po wygaśnięciu gwarancji	poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika
7. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
8. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,	brak	brak	brak
9. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności,	x	x	najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna
10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	brak	brak	większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	brak	brak	brak
13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

	01.01.2005	Zwiększenia				Zmniejszenia				
<i>Instrument finansowy</i>	01.01.2006	Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	31.12.2006
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe akcje spółek publicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wbudowane forwary 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	2 486	1 100	341	-	100	678	17	22	-	3 310
przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	2 486	1100	341	-	100	678	17	22	-	3 310
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	-	4	-	-	415	8	-	29	162
bony dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	610	-	4	-	-	415	8	-	29	162
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
weksle obce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- udziały i akcje spółek nie publicznych (w jednostkach niepodporządkowanych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>3 096</b>	<b>1 100</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>1 093</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>29</b>	<b>3 472</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zestawienie nie obejmuje pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

#### Obligacje skarbowe:

<i>Data zawarcia transakcji</i>	<i>Kwota transakcji, w tys. zł</i>	<i>Data wykupu</i>	<i>Cena nominalna za 1 w PLN</i>	<i>Ilość obligacji</i>	<i>Wartość obligacji na 31.12.2006 r.</i>	<i>Oprocentowanie</i>
2004-02-25	159	2010-01-18	1000	150	162	Zmienne (kupon 4,57%)

Obligacje skarbowe stanowią zabezpieczenie gwarancji bankowych wymaganych przez kontrahentów w związku z realizacją kontraktów.

## **2. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.]

## **3. Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej**

Spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym

## **4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w 2006 roku wyniósł 657 tys. PLN . Z tego 14 tys stanowią nakłady na sprzęt komputerowy składany na własne potrzeby firmy przez pracowników Spółki, 643 tys, to nakłady na inwestycje w obce środki trwałe w związku ze zmianą siedziby firmy.

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w 2006 roku 848 tys. zł tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w notach objaśniających do bilansu

## **5. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

<b>Nakłady inwestycyjne</b>	<b>Planowane na 2006 rok</b>	<b>Poniesione w 2006 roku</b>
Niefinansowe aktywa trwałe	600	2 037
Zakupy spółek	45 000	44 476
Badania i rozwój	3 000	3 713
<b>razem</b>	<b>48 600</b>	<b>50 226</b>

Spółka nie ponosiła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska i nie planuje ponoszenia takich nakładów w roku następnym.

**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;**

<b>stan na dzień</b>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>struktura</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>	<i>struktura</i>	<i>zmiany</i>	<i>struktura</i>	<i>zmiany w strukturze</i>
<b>AKTYWA</b>	<b>150 074</b>	<b>100%</b>	<b>119 534</b>	<b>100%</b>	<b>(30 540)</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>86 556</b>	<b>58%</b>	<b>95 900</b>	<b>80%</b>	<b>9 344</b>	<b>-31%</b>	<b>23%</b>
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15 360	10%	20 357	17%	4 997	-16%	7%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	-	0%	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	47 453	32%	42 223	35%	(5 230)	17%	4%
VI Inne należności i pożyczki	13 401	9%	23 459	20%	10 058	-33%	11%
VII Zapasy	6 298	4%	4 607	4%	(1 691)	6%	0%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	615	0%	3 436	3%	2 821	-9%	2%
IX Rozliczenia międzyokresowe	3 429	2%	1 818	2%	(1 611)	5%	-1%
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>63 518</b>	<b>42%</b>	<b>23 634</b>	<b>20%</b>	<b>(39 884)</b>	<b>131%</b>	<b>-23%</b>
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 778	2%	1 343	1%	(1 435)	5%	-1%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	162	0%	610	1%	448	-1%	0%
III Należności długoterminowe i pożyczki	-	0%	-	0%	-	0%	0%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	691	0%	1 233	1%	542	-2%	1%
V Inwestycje w udziały i akcje	745	0%	379	0%	(366)	1%	0%
VI Pozostałe inwestycje	49 296	33%	11 018	9%	(38 278)	125%	-24%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	152	0%	701	1%	549	-2%	0%
VIII Wartości niematerialne i prawne	5 234	3%	3 501	3%	(1 733)	6%	-1%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 460	3%	4 849	4%	389	-1%	1%

**6. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W 2006 roku nie wystąpiły nietypowe i nie rutynowe transakcje, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR, zawierane na warunkach rynkowych w ramach Grupy Kapitałowej, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostkę od niej zależną.

**Transakcje z podmiotami powiązanymi**

	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
<b>Sprzedaż Comp S.A. do:</b>		
Pacomp sp. o.o.	8	28
Radcomp S.A.	635	287
Enigma sp. o.o.	214	5
Novitus S.A.	1	0
Techlab sp. z o.o.	0	0
<b>Razem</b>	<b>858</b>	<b>320</b>
<b>Zakup Comp S.A. od</b>		
Pacomp sp. o.o.	3 000	8 048
Radcomp S.A.	1 083	1 083
Enigma sp. o.o.	2 532	506
Novitus S.A.	0	0
Techlab sp. z o.o.	271	501
<b>Razem</b>	<b>6 886</b>	<b>3 097</b>

**Transakcje z podmiotami powiązanymi (rozzrachunki)**

	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego</i>
<b>Należności handlowe Comp S.A. od:</b>		
Pacomp sp. o.o.	9	0
Radcomp S.A.	0	1 355
Enigma sp. o.o.	257	0
Novitus S.A.	0	0
Techlab sp. z o.o.	496	469
<b>Razem</b>	<b>762</b>	<b>1 824</b>
<b>Zobowiązania handlowe Comp S.A. do:</b>		
Pacomp sp. o.o.	686	0
Radcomp S.A.	0	0
Enigma sp. o.o.	1 535	0
Novitus S.A.	0	0
Techlab sp. z o.o.	0	64
<b>Razem</b>	<b>2 221</b>	<b>64</b>

**7. Wspólne przedsięwzięcia**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.



**8. Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w spółce w okresie styczeń – grudzień 2006 wynosiło:

Zatrudnienie w grupie przeciętne w okresie	Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
Zarząd Jednostki	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	3
Pion handlowy	53	41
Pion techniczny	9	10
Pion wdrożeń i szkoleń	1	1
Pion administracji i kontroli	12	12
Pion logistyki	5	8
Pion finansowy	9	9
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	4	5
Marketing	4	4
<b>Razem</b>	<b>104</b>	<b>97</b>

**9. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym COMP S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki (wykaz osób podano poniżej)**

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>Zarząd</b>	<b>1 307</b>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	414
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	339
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	305
Krzysztof Morawski-członek Zarządu	249
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>255</b>
Tomasz Bogutyn	46
Włodzimierz Hausner	46
Jacek Pulwarski	46
Mieczysław Tarnowski	46
Robert Tomaszewski	71
<b>Razem</b>	<b>1 562</b>

**10. 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. (wykaz osób jak w punkcie powyżej)**

<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.</b>	<i>stan na</i>	<i>stan na</i>
	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2006</i>
	<i>koniec roku</i>	<i>koniec roku</i>
	<i>bieżącego</i>	<i>bieżącego</i>
	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>
<b>Zarząd</b>	<b>1 066</b>	<b>2 040</b>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 066	2 027
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu		10
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu		2
Krzysztof Morawski-członek Zarządu		1
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tomasz Bogutyn	0	0
Włodzimierz Hausner	0	0
Jacek Pulwarski	0	0
Mieczysław Tarnowski	0	0
Robert Tomaszewski	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 066</b>	<b>2 040</b>

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Pan Jacek Papaj rozliczył się z pobranych zaliczek.

### **11. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Wydarzenia takie zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki

### **12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym spółki

### **13. Połączenie z innymi jednostkami**

W roku obrachunkowym nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami. W roku 2007 planowane jest przejęcie Spółki CSS, dzień połączenia ustalono na 30 września 2007 r.

### **14. Zobowiązania publicznoprawne**

Podział zobowiązań publicznoprawnych na 31 grudnia 2006 roku według głównych tytułów (np. CIT, PIT, ZUS, VAT i in.)

<b>tytuł zobowiązania</b>	<b>kwota</b>	<b>termin płatności</b>
Podatek od towarów i usług	2 973	25-01-2007
Podatek dochodowy (CIT)	340	31-03-2006
Podatek dochodowy (PIT)	124	20-01-2007
ZUS	139	15-01-2007
PFRON	2	20-01-2007
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		
<b>razem</b>	<b>3 578</b>	

## ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP w 2006 r. wg produktów

Wyszczególnienie	Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006		Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	25 437	33,7%	6 094	7,3%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	12 520	16,6%	38 985	46,7%
Systemy komputerowe I	13 948	18,5%	28 133	33,7%
Sieci komputerowe i infrastruktura	17 996	23,9%	8 682	10,4%
Rozwiązania aplikacyjne	5 494	7,3%	1 586	1,9%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>75 395</b>	<b>100,0%</b>	<b>83 480</b>	<b>100%</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A w 2006 roku

Wyszczególnienie	Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006		Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	0	0,0%	7	0,0%
Sprzedaż towarów	33 452	44,4%	40 121	48,1%
Sprzedaż produktów	12 308	16,3%	20 971	25,1%
Sprzedaż usług	29 635	39,3%	22 381	26,8%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>75 395</b>	<b>100%</b>	<b>83 480</b>	<b>100%</b>

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

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP w 2005 r. wg segmentów rynku

Sektor	Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006		Rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Administracja i służby mundurowe	36 391	48,3%	52 425	62,8%
Telekomunikacja	16 369	21,7%	18 115	21,7%
Przemysł, Transport i Energetyka	15 672	20,8%	7 514	9,0%
Media, Finanse i Ubezpieczenia	6 963	9,2%	5 426	6,5%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>75 395</b>	<b>100,0%</b>	<b>83 480</b>	<b>100%</b>

W 2006 roku 100% sprzedaży pochodziła z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

### 3) informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji,

Spółka na dzień 31 grudnia 2006 roku posiadała następujące (znaczące w ocenie Spółki) zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji bankowych.

---

**BRE BANK S.A.****1. Gwarancja Nr 02/768/Z/PB/06**

- \* Data wystawienia: 8 listopada 2006r.
- \* Podmiot Udzielający gwarancji: BRE Bank S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona na rzecz Telekomunikacji Polskiej S.A.
- \* Okres obowiązywania gwarancji: do 20 grudnia 2007r.
- \* Wartość gwarancji: równowartość w PLN kwoty 155.701,65 USD
- \* Istotne warunki gwarancji: gwarancja prolongowana będzie co 12 miesięcy (łączny okres gwarancyjny to 39 miesięcy)

**2. Gwarancja Nr 02/767/Z/PB/06**

- \* Data wystawienia: 8 listopada 2006r.
- \* Podmiot udzielający gwarancji: BRE Bank S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona na rzecz Telekomunikacji Polskiej S.A.
- \* Okres obowiązywania gwarancji: 20 grudnia 2007r.
- \* Wartość gwarancji: równowartość w PLN kwoty 161.243,38 USD
- \* Istotne warunki gwarancji: gwarancja prolongowana będzie co 12 miesięcy (łączny okres gwarancyjny to 39 miesięcy)

**3. Gwarancja Nr 02/805/Z/PB/06**

- \* Data wystawienia : 22 listopada 2006r.
- \* Podmiot udzielający gwarancji: BRE Bank S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona na rzecz Komendy Głównej Policji
- \* Okres obowiązywania gwarancji: do 22 marca 2010 r.
- \* Wartość gwarancji: 104.011,10 PLN
- \* Istotne warunki gwarancji: od dnia 6 marca 2007r. wartość gwarancji zredukowana zostaje do kwoty 31.203,33 PLN

**4. Gwarancja Nr 02/872/Z/PB/06**

- \* Data wystawienia: 19 grudnia 2006r.
- \* Podmiot udzielający gwarancji: BRE Bank S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona na rzecz Komendanta Głównego Straży Granicznej
- \* Okres obowiązywania gwarancji: do 5 czerwca 2008r.
- \* Wartość gwarancji: 315.319,13 PLN
- \* Istotne warunki gwarancji: od dnia 21 maja 2007 r. wartość gwarancji zredukowana zostaje do kwoty 94.595,74 PLN

**5. Gwarancja Nr 02/656/Z/TG/06**

- \* Data wystawienia: 21 września 2006r.
- \* Podmiot udzielający gwarancji: BRE Bank S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja przetargowa wystawiona na rzecz Koncernu Energetycznego ENERGA S.A.
- \* Okres obowiązywania gwarancji: 3 stycznia 2007r.
- \* Wartość gwarancji: 735.000,00 PLN
- \* Istotne warunki gwarancji: wobec zmian terminów postępowania przetargowego ważność gwarancji przedłużona została do dnia 31 marca 2007r.

**RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.****1. Gwarancji Nr CRD/G/17027**

- \* Data wystawienia: 28 grudnia 2004r.
- \* Podmiot udzielający gwarancji: Raiffeisen Bank Polska S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja dobrego wykonania kontraktu wystawiona na rzecz Komendy Głównej Policji
- \* Okres obowiązywania gwarancji: do dnia 29 grudnia 2008r.
- \* Wartość gwarancji: równowartość w PLN kwoty 103.705,95 EUR

## 2. Gwarancja Nr CRD/G/20193

- \* Data wystawienia: 8 marca 2006r.
- \* Podmiot udzielający gwarancji: Raiffeisen Bank Polska S.A.
- \* Przedmiot gwarancji: gwarancja bilansowa wystawiona na rzecz Władzy Wdrażającej Program Współpracy Przygranicznej PHARE
- \* Okres obowiązywania gwarancji: do dnia 23 marca 2009 r.
- \* Wartość gwarancji: równowartość w PLN kwoty 207.411,90 EUR

## Gwarancja nr F 04010075

- \* Data wystawienia gwarancji 22 marca 2004 roku.
- \* Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant: Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. z siedzibą w Warszawie.
- \* Przedmiot gwarancji: Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2003 roku między Spółką a Softbank S.A, której przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa dla Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców - CEPiK.
- \* Istotne warunki gwarancji:
- \* Gwarancja udzielona została jako gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.
- \* Wartość gwarancji - 600.000 zł.
- \* Okres obowiązywania gwarancji - 31.12.2009 r.

W czasie pomiędzy dniem bilansowym (31 grudnia 2006 roku) a dniem publikacji raportu okresowego Spółka i podmioty z grupy kapitałowej Spółki podpisały następujące znaczące dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji:

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

## Udzielone pożyczki

<i>stan na dzień 31-12-2006</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
---------------------------------	----------------------------------	---	----------------------------

### Pożyczki dla osób fizycznych

<b>długoterminowe - w tym</b>	<b>158</b>	<b>58</b>	
pracownicy	158	58	max do 2008 r.
<b>krótkoterminowe - w tym</b>	<b>2 200</b>	<b>1 350</b>	
Jacek Papaj	1 050	1 050	2007-12-31
pozostali pracownicy	1 150	300	
<b>pożyczki z ZFŚS</b>	<b>383</b>	<b>214</b>	
<b>razem</b>	<b>2 741</b>	<b>1 622</b>	

### Pożyczki dla firm

<b>długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>krótkoterminowe - w tym:</b>	<b>2 700</b>	<b>1 566</b>

Radcomp S.A.	1 200	328	2008-03-31
Pacomp Sp. z o.o.	900	900	2007-03-31
Techlab 2000 Sp. z o.o.	600	338	2007-06-30
<b>razem</b>	<b>2 700</b>	<b>1 566</b>	
<b>razem pożyczki</b>	<b>5 441</b>	<b>3 188</b>	

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2006 koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2005 koniec roku poprzedniego
<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>4 724</b>	<b>5 493</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	950	600
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 774	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	-	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 774	4 572
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>874</b>	<b>1 244</b>
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	874	1 244
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>5 598</b>	<b>6 737</b>

**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

[tys PLN]

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2006
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, poddanie się egzekucji	2 000,0	128,7
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2008	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7 000,0	0,0
Kredyt obrotowy	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, cesja wierzytelności z kontraktu, poddanie się egzekucji	8 000,0	6 200,0

Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	30.03.2007	weksel, poddanie się egzekucji	5 000,0	0,0
Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500,0	0,0
<b>Razem kredyty wielozadaniowe</b>						<b>24 500,0</b>	<b>6 328,7</b>
Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959,3	5 959,3
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 238,7	22 238,7
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324,3	1 324,3
<b>Razem kredyty inwestycyjne</b>						<b>29522</b>	<b>29522</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):**

- 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.

Splaty 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.  
Splaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

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

W roku obrachunkowym nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych

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

COMP nie zawarł jednej lub dwu, lub więcej transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość w roku 2006 przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro.

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

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

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

W najbliższym czasie Spółka nie planuje znaczących akwizycji. Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji kryptograficznych finansując je na bieżąco ze środków własnych.



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

29 grudnia 2006 roku Spółka zbyła akcje w Radcomp SA (raport bieżący 54/2006 z 29 grudnia 2006 roku). Zysk ze sprzedaży tej inwestycji w jednostkowym Rachunku Zysków i Strat wyniósł 1.179 tys. zł. Zysk na działalności zaniechanej w skonsolidowanym Rachunku Zysków i Strat wyniósł 2.628 tys. zł.

Wynik na tej transakcji w sprawozdaniu jednostkowym jest przedstawiony jako różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością nabycia spółki pomniejszoną o odpisy aktualizacji inwestycji, zaś w sprawozdaniu skonsolidowanym jest to różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością aktywów netto spółki w części należącej do Comp S.A. na moment zbycia.

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, ustalając dzień dywidendy na 27 lipca 2006 r. a dzień wypłaty dywidendy na 27 września 2006 r. Zgodnie z uchwałą WZA Novitus, 27 września 2006 roku COMP otrzymał dywidendę w wysokości 1 929 093,75 złotych (na dzień ustalenia dywidendy COMP posiadał 2 572 125 akcji Novitus SA).

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

**11) charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej**

W roku 2007 działalność gospodarcza Spółki będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- budowa centrum kompetencyjnego grupy Prokom Software w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- integracja oferty i działalności handlowej COMP SA i CSS SA w wyniku planowanego na przełom 3 i 4 kwartału 2007 połączenia spółek,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- zrównoważenie ryzyka nowych rynków,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne,

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

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

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

## **RYZIKO WYNIKAJĄCE Z NASILENIA KONKURENCJI**

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

---

Dodatkowo szereg umów zawartych przez Spółkę z Prokom Software SA w 2006 i 2007 roku, gwarantuje poprzez utworzenie Centrum Kompetencyjnego w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego Spółce możliwość dotarcia do nowych Klientów i umocnienia swojej pozycji jako wiodącego dostawcy w tym sektorze oraz możliwość ekspansji na rynki Europy Centralnej.

### **RYZIKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY**

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

### **RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TEMPA WZROSTU RYNKU TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH POLSCE**

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

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

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM I WDRAŻANIEM NOWYCH TECHNOLOGII**

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

### **RYZIKO 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.

## **RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ W SEKTORZE INFORMATYCZNYM**

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

Rozwój sektora IT, w którym działa COMP, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez COMP celów strategicznych i osiągane 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.

## **RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT**

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

## **RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PODATKOWYCH**

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

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

### **12) zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową,**

W 2006 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową.

### **13) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego,**

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2006 r.:

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

Zarząd Spółki na dzień 31.12.2006r.:

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

W 2006 roku w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie zachodziły żadne zmiany

- 14) wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.**

Nie występują tego rodzaju rekompensaty.

- 15) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.**

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2006 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Grzegorz Zieleniec – 5.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Radcomp SA  
 Jacek Papaj – 31.147 PLN z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Novitus S.A.  
 Robert Tomaszewski – 21.191 PLN z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Novitus S.A.

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

Nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000 sztuk
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 000 sztuk
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	1 043 842 sztuki
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	93 500 sztuk
Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	7 900 sztuk
Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	3 000 sztuk

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Skonsolidowany rozszerzony Raport kwartalny za 4 kwartał 2006 roku z dnia 21 lutego 2007 roku) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

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

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj	1 043 842	37,82%	1 043 842	37,82%
PROKOM Software SA	555.000	20,11%	555.000	20,11%
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA	147 294	5,34%	147 294	5,34%

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

Umowy z Prokom Software SA opisane w punkcie 22) Sprawozdania Zarządu.

Umowa z CSS SA w sprawie planowanego połączenia Spółek i związanej z tym emisji akcji COMP SA opisana w punkcie 22) Sprawozdania Zarządu.

**19) informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych:**

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

**20) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki**

W Spółce brak tego rodzaju ograniczeń.

**21) informacje o:**

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,
- c) pozostalej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,
- d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Ad.

a) Umowa na usługi audytorskie z BDO Polska Sp. z o.o. zawarta dnia 22.11.2005

b) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za 2006 rok, wyniosła:

Sprawozdanie śródroczne jednostkowe na dzień 30.06.2006 – 28 tysięcy złotych netto

Sprawozdanie śródroczne skonsolidowane na dzień 30.06.2006 – 12 tysięcy złotych netto

Sprawozdanie roczne jednostkowe na dzień 31.12.2006 – 55 tysięcy złotych netto

Sprawozdanie roczne skonsolidowane na dzień 31.12.2006 – 28 tysięcy złotych netto

c) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za rok 2005 wyniosła 147 tysięcy złotych, z czego 24 tysiące złotych z tytułu prac atestacyjnych związanych z przejściem na MSR/MSSF.

## 22) Zdarzenia po dacie bilansu

W czasie pomiędzy dniem bilansowym (31 grudnia 2006 roku) a dniem publikacji raportu okresowego Spółka i podmioty z grupy kapitałowej Spółki podpisały następujące znaczące dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji:

1. Umowa z dnia 10 stycznia 2007 roku pomiędzy COMP SA, Prokom Software SA i Jackiem Papajem. (głównym akcjonariuszem COMP i Prezesem Zarządu Spółki), której celem jest:

- osiągnięcie przez Prokom kontroli nad COMP poprzez zapewnienie uprawnienia do wybrania (wskazania) większości spośród Członków Rady Nadzorczej COMP;
- utworzenie w COMP Centrum Kompetencyjnego Grupy Kapitałowej Prokom Software SA w zakresie rozwiązań bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.
- Umożliwienie połączenia spółek COMP i CSS.

Podstawowe zobowiązania stron z tytułu zawarcia niniejszej umowy:

\* Prokom zobowiązuje się złożyć zapis na Akcje Spółki Serii J w ilości nie mniejszej niż 528.750 (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji po cenie emisyjnej za jedną Akcję Spółki Serii J ustalonej na 80 złotych w zamian za wkład niepieniężny w postaci:

\*\* Aport 1: 4.163 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt trzy) udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o., lub taka mniejsza ich ilość (3.918) udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing, która wraz z Aportem 2 opisanym poniżej zapewni pokrycie od 528.750 (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) do 555 000 (pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Serii J;

\*\* Aport 2: prawa do urządzeń kryptograficznych w szczególności do rodziny szyfratorów IP Nefryt co stanowi całość aktywów kryptograficznych Prokom.

\* COMP zaoferuje Prokom akcje serii J na podanych powyżej warunkach.

\* Po zarejestrowaniu akcji wyemitowanych w związku z połączeniem COMP z CSS (zgodnie z treścią raportu bieżącego 1/2007 COMP SA) w KDPW, Prokom zobowiązuje się do nabycia od Jacka Papaja pakietu akcji COMP w ilości 10% (dziesięć procent) minus jedna akcja akcji w kapitale zakładowym Spółki w dniu wykonania umowy sprzedaży (nie więcej jednak niż taka ilość akcji która w czasie wykonania dawałaby przejmującemu więcej niż 32,9% (trzydzieści dwa i dziewięćdziesiąt setnych procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z zastrzeżeniem, że ograniczenie dotyczące nabycia nie więcej niż 32,9% (trzydzieści dwa i dziewięćdziesiąt setnych procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nie obowiązuje, jeżeli Prokom nabędzie do dnia wykonania umowy sprzedaży akcje Spółki inne niż Akcje Spółki Serii J. W przypadku jeżeli pakiet w ilości 10% (dziesięć procent) minus jedna akcja należących do Jacka Papaja nie spowoduje osiągnięcia przez Prokom 30% (trzydzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Pakiet Akcji ulegnie zwiększeniu o taką ilość akcji która spowoduje osiągnięcie przez Prokom 30% (trzydzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Powyższe warunki związane są z planowanym połączeniem COMP z CSS, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 1/2007.

\* Obowiązek nabycia (opisanego powyżej) powstanie pod warunkiem prawomocnej rejestracji przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy (KRS) zmian Statutu Spółki gwarantujących uprawnienie do samodzielnego wybrania (wskazania) większości spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki akcjonariuszowi mającemu 30% (trzydzieści procent) lub więcej procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zasadniczo zgodnych z brzmieniem par. 29 ust. 3 Statutu Spółki w brzmieniu z dnia podpisania niniejszej Umowy.

W przypadku jeśli nie dojdzie do planowanego połączenia COMP i CSS najpóźniej do dnia 21 grudnia 2007, Jacek Papaj udzieli Prokom opcji CALL na zakup pakietu od 216.000 (dwieście szesnaście tysięcy) do

---

232.000 (dwieście trzydzieści dwa tysiące) akcji w kapitale zakładowym Spółki, należących do Jacka Papaja, w zależności od ilości akcji objętych przez Prokom Software SA w wyniku przeprowadzenia emisji serii J.

Kary umowne:

Kara 5.000.000 złotych za każde nieprawdziwe oświadczenie złożone przez Spółkę w ramach realizacji umowy.

Kara 10.000.000 złotych za naruszenie zobowiązań do niezbywania aktywów kryptograficznych Spółki określonych w załączniku do umowy w okresie od podpisania umowy do przejścia przez Prokom Software kontroli nad Spółką.

Kara 20.000.000 złotych w przypadku kiedy dojdzie do skutku jakiegokolwiek połączenie lub jakakolwiek nowa emisja akcji Spółki za wyjątkiem emisji akcji serii J od dnia podpisania umowy do dnia w którym Prokom Software będzie mógł bez przeszkód wykonywać prawa głosu z akcji serii J na WZA COMP.

Umowa zawiera szereg warunków zawieszających jej wykonanie w całości lub części, które są związane z uzyskaniem wymaganych prawem zgód i zezwoleń oraz innych przyjętych zwyczajowo czynności korporacyjnych. Strony zgodnie uznają, że będą współpracowały w dobrej wierze w celu uzyskania tych zgód i zezwoleń w możliwie szybkim czasie tak, aby umowa mogła zostać należycie wykonana.

Umowa wygasa automatycznie w przypadku, gdy Prokom Software SA nie przejmie kontroli nad Spółką ostatecznie do dnia 30 czerwca 2008.

2. Umowa o współpracy z Prokom Software SA z dnia 10 stycznia 2007 roku. Przedmiotem umowy jest powołanie w COMP SA Centrum Kompetencyjnego w obszarze rozwiązań bezpieczeństwa teleinformatycznego, które zostanie utworzone w COMP z dniem przejścia kontroli nad COMP przez Prokom Software SA. Strony podejmą współpracę na zasadach określonych w niniejszej umowie z chwilą podjęcia uchwał w sprawie emisji akcji serii J COMP SA.

W ramach umowy strony ustaliły, że do dnia 21 grudnia 2007 roku Prokom, lub podmioty z Grupy Kapitałowej Prokom, zakupi od COMP lub spółek zależnych COMP produkty lub usługi własne COMP SA na łączną kwotę netto 9 450 000 złotych (dziewięć milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), z tego bezpośrednio w COMP nie mniej niż za 5 325 000 złotych (pięć milionów trzysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych).

Ponadto do dnia 21 grudnia 2008 roku Prokom, lub podmioty z Grupy Kapitałowej Prokom, zakupi od COMP lub spółek zależnych COMP produkty lub usługi własne COMP SA na łączną kwotę netto 8 250 000 złotych (osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Niniejsze zobowiązania wchodzi w życie pod warunkiem prawomocnej rejestracji Emisji Akcji Serii J COMP SA.

W przypadku niezrealizowania wymienionych powyżej zobowiązań zakupowych Prokom zapłaci COMP karę umowną w wysokości 30% niezrealizowanych zakupów w danym roku.

Umowa o utworzeniu Centrum Kompetencyjnego została zawarta na okres 3 lat bez prawa jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem automatycznego wygaśnięcia jeśli do 30 czerwca 2008 roku nie dojdzie do przejścia kontroli nad COMP przez Prokom Software (w tym przypadku nie wygasają zobowiązania dotyczące zakupów w 2007 roku), lub do dnia 30 lipca 2007 roku nie dojdzie do prawomocnego zarejestrowania akcji serii J.

Umowa ulegnie automatycznemu przedłużeniu na czas nieokreślony, jeśli żadna ze stron nie złoży pisemnego oświadczenia o zamiarze jej niekontynuowania na co najmniej 6 miesięcy przed datą jej pierwotnego wygaśnięcia.

Sumaryczna wartość umowy wynosi 17 700 000 złotych (siedemnaście milionów siedemset tysięcy złotych).

W dniu 9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie i COMP S.A. z siedzibą w Warszawie podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS na COMP w zamian za akcje, które COMP wyda akcjonariuszom CSS oraz wprowadzenie tych

---

akcji do publicznego obrotu, a następnie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") nie później niż do 30 września 2007 r. Celem połączenia jest doprowadzenie do powstania jednej z największych firm w Polsce oferujących zaawansowane produkty i usługi IT w najdynamiczniej rozwijających się segmentach rynku informatycznego, w szczególności w rozwiązaniach w zakresie bezpieczeństwa i outsourcingu. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (połączenie poprzez przejęcie) to jest poprzez przeniesienie całego majątku Computer Service Support SA za akcje, które COMP SA wyda akcjonariuszom Computer Service Support SA. Wstępnie ustalony szacunkowy stosunek wymiany akcji wyniesie 0,3708 Akcji Połączeniowych za 1 akcję Computer Service Support SA. Wstępny harmonogram zakłada że zakończenie procesu połączenia nastąpi do 30 września 2007 r. W dniu 28 lutego 2007 roku podpisano plan połączenia COMP SA i CSS SA, który w tym samym dniu został złożony do właściwego terytorialnie Sądu Rejestrowego. O szczegółach planu połączenia Spółka informowała raportem bieżącym 17/2007 z dnia 28 lutego 2007 roku.



**ZESTAWIENIE ZMIAN POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM COMP S.A. ZA 2006 R. A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA IV KWARTAŁ 2006 R.**

<i>Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	<i>IV kwartał 2006 okres bieżący od 01.10.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Różnice</i>	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Odchylenie</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży	74 904	491	75 395	0,7%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 383	(40)	4 343	-0,9%
III. Zysk (strata) brutto	3 951	(139)	3 812	-3,6%
IV. Zysk (strata) netto	3 667	(247)	3 420	-7,2%
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 217	(1 936)	20 281	-9,5%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(45 344)	2 821	(42 523)	-6,6%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 130	(885)	17 245	-5,1%
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 997)	-	(4 997)	0,0%
IX. Aktywa razem	151 116	(1 042)	150 074	-0,7%
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 028	(695)	68 333	-1,0%
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 170	(41)	24 129	-0,2%
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	44 858	(654)	44 204	-1,5%
XIII. Kapitał własny	82 088	(347)	81 741	-0,4%
XIV. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	-	6 901	0,0%
XV. Liczba akcji	2 760 285	-	2 760 285	0,0%
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,33	(0,09)	1,24	-7,3%
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	29,74	(0,13)	29,61	-0,4%

W sprawozdaniu kwartalnym zastosowano uproszczoną metodę przeliczania przepływów pieniężnych, odnoszącą się wprost do zmian w poszczególnych pozycjach bilansu. Ponieważ jednak metoda ta nie uwzględniała wszystkich koniecznych korekt w poszczególnych pozycjach między działalnością operacyjną, inwestycyjną i finansową, zdecydowano powrócić do metody pełnej, uwzględniającej w sposób bardziej dokładny i realny przepływy gotówkowe pomiędzy poszczególnymi pozycjami rachunku przepływów pieniężnych.

Różnice pomiędzy wybranymi danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu kwartalnym a sprawozdaniem za rok 2006 wynoszą poniżej 10% i nie są istotne z punktu prezentowanego sprawozdania Spółki Comp S.A.

---

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
02.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
02.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	