

Raport SA-R/2005

(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 **raport roczny** zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

obejmujący okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

w walucie: PLN

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres bieżący narastająco 01.01.2005 - 31.12.2005	okres porównywalny narastająco 01.01.2004 - 31.12.2004 dane przekształcone	okres bieżący narastająco 01.01.2005 - 31.12.2005	okres porównywalny narastająco 01.01.2004 - 31.12.2004 dane przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 480	61 920	20 749	13 705
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 025	5 462	1 995	1 209
III. Zysk (strata) brutto	8 647	9 196	2 323	2 035
IV. Zysk (strata) netto	7 129	6 773	1 946	1 499
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 267)	(9 630)	(315)	(2 131)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 831)	(480)	(6 669)	(106)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	46 595	6 941	11 581	1 536
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	18 497	(3 169)	4 597	(701)
IX. Aktywa razem	119 534	66 757	31 150	16 366
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 081	36 437	10 643	8 933
XI. Zobowiązania długoterminowe	13 721	1 327	3 555	325
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 360	35 110	7 088	8 608
XIII. Kapitał własny	78 453	30 320	20 507	7 433
XIV. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	4 401	1 788	1 079
XV. Liczba akcji	2 760 285	1 760 285	2 760 285	1 760 285
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,58	3,85	0,70	0,85
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	28,42	17,22	7,43	4,22

XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,42	17,22	7,43	4,22
---	-------	-------	------	------

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-30.12.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	3,8598	4,0790
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI,	4,0233	4,5182

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES 1.01.2005 r. - 31.12.2005r.

Zarząd COMP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01 stycznia 2005r. do 31 grudnia 2005 r. na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **119.533.201,31** ; (119.534 tysiące złotych)
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **7.129 209,43 zł** ; (7.129 tysięcy złotych)
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **48.132.201,22 zł** (48.132 tysięcy złotych);
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **18 497 467,31 zł**; (18.497 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

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 **01.01.2005 – 31.12.2005** i dane porównywalne za okres **01.01.2004 – 31.12.2004 r.**

Skład organów Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31-12-2005 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31-12-2005 r.:

- 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 - powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 17.02.2005 roku.

Do dnia 16-02-2005 roku funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Jerzy Rej.

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) 31.12.2005								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	47 500	118 750	gotówka	12.06.1997	nabycia
B	zwykłe	brak	brak	1 260 000	3 150 000	aport	12.06.1998	nabycia
C	zwykłe	brak	brak	150 527	376 318	gotówka	12.06.1999	nabycia
E	zwykłe	brak	brak	210 870	527 175	aport	10.02.2000	nabycia
G	zwykłe	brak	brak	91 387	228 468	gotówka	03.11.2002	nabycia
H	zwykłe	brak	brak	555 000	1 387 500	gotówka	03.01.2005	nabycia
I	zwykłe	brak	brak	445 000	1 112 500	gotówka	22.07.2005	nabycia
Liczba akcji razem				2 760 284	6 900 710			
Kapitał zakładowy, razem					6 900 710,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł								

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2005r.

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 303 842	3 259 605	47,24%	1 303 842	47,24%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500	20,11%	555 000	20,11%
Pozostali akcjonariusze	901 443	2 253 608	32,66%	901 443	32,66%
razem	2 760 285	6 900 713	100%	2 760 285	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień sporządzenia sprawozdania)

Akcjonariusze	Akcje			Głosy	
	Ilość akcji	Wartość nominalna	% udział w kapitale	Ilość głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	1 303 842	3 259 605	47,24%	1 303 842	47,24%
PROKOM Software S.A.	555 000	1 387 500	20,11%	555 000	20,11%
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytane SA	147 294	368 235	5,34%	147 294	5,34%
Pozostali akcjonariusze	754 149	1 885 373	27,32%	754 149	27,32%
razem	2 760 285	6 900 713	100%	2 760 285	100%

* 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.

W sprawozdaniu wszystkie kwoty podano w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej.

KOMENTARZ PREZESA ZARZĄDU

Miniony rok (2005) był kolejnym, bardzo ważnym okresem w historii COMP SA i grupy kapitałowej, dla której COMP SA jest podmiotem dominującym. Ostatnie 12 miesięcy to okres, w którym z sukcesem udało się pogodzić stabilne kontynuowanie działalności operacyjnej z absorbującymi dla kadry zarządzającej zmianami własnościowymi związanymi z realizacją 2 emisji akcji Spółki, zakupem spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., sprzedażą Spółki Torn Sp. z o.o. oraz ogłoszeniem wezwania na akcje Novitus SA.

Działając na konkurencyjnym polskim rynku IT, Spółka wraz z innymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej osiągnęła rentowność wyższą niż średnia w branży zachowując swoją pozycję w niszach rynkowych, które są strategiczne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Pozyskane z emisji akcji serii H oraz I środki, Spółka przeznaczyła na akwizycję Spółki Enigma, rozpoczęty w 2005 i zakończony w pierwszym kwartale 2006 roku proces zakupu kontrolnego pakietu akcji Novitus SA. Pozostałe środki Spółka przeznaczyła na kapitał obrotowy oraz inwestycje w rozwój swojej oferty produktowej w dziedzinie kryptografii i bezpieczeństwa informacji oraz innych pokrewnych obszarach kompetencji, zapewniając inwestorom utrzymanie istotnych parametrów finansowych, a w szczególności zysku netto na poziomie znacznie wyższym niż średni w branży IT.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2005

W roku obrotowym 2005 przychody netto Spółki wyniosły 83 480 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 120 234 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zwiększenie stanu środków o 13 997 tys. zł.

W I kwartale 2005 roku Spółka zakończyła proces wprowadzania do obrotu giełdowego zarówno dotychczasowych akcji, jak i nowo emitowanych akcji serii H. 21 marca 2005 roku decyzją NWZA Spółki rozpoczęty został proces podwyższenia kapitału w drodze emisji kolejnej serii I akcji. Celem jest sprzedaż w drodze emisji publicznej 445 000 akcji nowej emisji.

W I kwartale Spółka realizowała podpisaną 28 grudnia 2004 roku umowę z MSWiA dotyczącą dostaw, instalacji i serwisu sprzętu sieciowego o wartości 2.074.119 EUR.

W II kwartale 2005 roku Spółka zrealizowała z sukcesem proces sprzedaży 445 000 nowych akcji serii I. Spółka uzyskała zgodę KPWiG na emisję akcji 31 maja 2005 roku. W wyniku prowadzonego w czerwcu procesu sprzedaży, który zakończył się 1 lipca podjęciem przez Zarząd uchwały o przydziale akcji, Spółka z sukcesem sprzedała wszystkie oferowane akcje osiągając cenę sprzedaży 54 złote za jedną akcję. Od 12 lipca Prawa do Akcji Serii I notowane były na GPW. Prawa do akcji zostały zamienione na akcje niezwłocznie po zarejestrowaniu przez właściwy sąd podwyższenia kapitału. 22 lipca właściwy siedzibie Spółki Sąd Rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału w związku z emisją akcji serii I, co umożliwiło Spółce po uzyskaniu odpowiednich zgód KDPW i GPW asymilację akcji i pierwsze notowanie akcji po asymilacji odbyło się 10 sierpnia 2005 roku. Wykorzystanie środków pozyskanych z obu emisji było zgodne z planowanym, które to zostało podane w prospekcie emisyjnym.

30 grudnia 2005 cena rynkowa akcji wynosiła 74,90 zł i była o 74% wyższa od ceny akcji w debiucie, która to wynosiła 43,00 zł.

6 czerwca Spółka podpisała umowę ze spółką Comarch na realizację dostaw urządzeń kryptograficznych na łączną kwotę 13 milionów złotych.

15 czerwca podpisano umowę dotyczącą sprzedaży posiadanych przez COMP udziałów w spółce Torn sp. z o.o. Transakcja jest elementem strategii Spółki dotyczącej koncentracji aktywności na rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego. Wartość umowy wynosi 1 678 600 zł.

15 czerwca podpisano umowy dotyczące zakupu 100 % udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 6 000 060 zł i może ulec zwiększeniu w zależności od zysku osiągniętego przez nabywaną spółkę w 2005 roku.

14 września 2005 roku nastąpiło finalne nabycie spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w wyniku spełnienia wszystkich warunków zawartych w umowach podpisanych z akcjonariuszami tej spółki 15 czerwca 2005 roku. Spółka konsolidowana jest od 1 lipca 2005.

20 grudnia 2005 roku Zarząd COMP SA ogłosił wezwanie do sprzedaży 1.155.600 sztuk akcji Novitus SA, które dają prawo do 24,999% głosów na WZA Novitus SA i 24,999% udział w kapitale zakładowym tej Spółki. Cena jednostkowa akcji w wezwaniu wynosiła 16,4 złote. Zgodnie z harmonogramem określonym w treści wezwania w wyniku złożonych zapisów w styczniu 2006 roku COMP SA zakupił wymienioną w wezwaniu ilość akcji Novitus SA.

W toku dalszych działań prowadzonych w pierwszym kwartale 2006 roku Spółka osiągnęła udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA Novitus SA na poziomie 55,64%.

REALIZACJA STRATEGII DZIAŁANIA

W 2005 roku Spółka kontynuowała strategię rozwoju oferty w zakresie produktów w niszach gwarantujących uzyskanie wysokich marż. Konsekwentne budowanie oferty w oparciu o produkty własne (szczególnie w kluczowym dla Spółki obszarze bezpieczeństwa informacji) tworzy unikalną wartość rynkową. Na rok 2006 Spółka przewiduje wdrożenie do produkcji nowych produktów w obszarze bezpieczeństwa informacji zarówno kwalifikowanej, jak i biznesowej dla dużych i średnich przedsiębiorstw. Prace badawczo rozwojowe nad tymi produktami Spółka wraz z podmiotami zależnymi prowadziła w 2005 roku.

Spółka kontynuowała produkcję urządzeń kryptograficznych w Pacomp Sp. z o.o. oraz ich sprzedaż do kluczowych Klientów Spółki zarówno w ramach projektów długoterminowych, jak i rozpoczęcia realizacji nowych przedsięwzięć.

COMP z sukcesem realizował w 2005 roku sprzedaż do swoich Klientów, z którymi współpracuje od lat. Spółka posiada wiele kontraktów długoterminowych, które są źródłem przychodów operacyjnych.

Dla Spółki szczególnie ważnym zasobem są kompetencje i doświadczenie jej pracowników. COMP SA może poszczycić się bardzo niską rotacją pracowników. W 2005 roku w Spółce nie zaszły żadne zmiany w kadrze zarządzającej. Skład osobowy Zarządu został w październiku 2005 roku poszerzony. W skład Zarządu wszedł wieloletni Dyrektor Handlowy Spółki, Krzysztof Morawski. Zarząd Spółki tworzą: Jacek Papaj – Prezes Zarządu, Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu, Grzegorz Zieleniec – Wiceprezes Zarządu i Krzysztof Morawski – Członek Zarządu.

W wyniku zmian w strukturze własności akcji Spółki w 2005 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Od lutego 2005 roku Rada Nadzorcza działa w składzie:

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

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
24.04.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
24.04.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31.12.2005

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 pierwszy rok prowadzenia przez Spółkę rachunkowości finansowej i sporządzania sprawozdań zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Spółka zdecydowała o sporządzaniu i prezentowaniu jednostkowego sprawozdania finansowego dla pełniejszego przedstawienia inwestorom giełdowym sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki, jako, że rok 2005 jest pierwszym pełnym rokiem sprawozdawczym, w którym Spółka prezentuje swoje wyniki finansowe. Ponadto dane finansowe COMP S.A. stanowią najbardziej istotną pozycję w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 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
24.04.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
24.04.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	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.

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

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

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 Głównie 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 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 (podatek akcyzowy).

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

W przypadku, gdy towar postawiony jest do dyspozycji odbiorcy i na jego życzenie nie jest przekazany do jego magazynu, co jest jednoznaczne z przekazaniem prawa własności, sprzedaż winna być również ujmowana.

Przychody z tytułu świadczenia usług ujmuje się po wykonaniu usługi, które powinno być potwierdzone protokołem odbioru. W wyjątkowych przypadkach można uznać przyjęcie i podpisanie faktury VAT przez kontrahenta za równoznaczne z przyjęciem usługi i akceptacją zobowiązania.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętą przez Spółkę przedstawionymi poniżej.

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.

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.

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 zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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 2005 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 i prawnych 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 utraty ich wartości. W przypadku, gdy

stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

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.).

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

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.

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.
- odroczone podatki 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 zatwierdzenia** pomniejszony o planowane dywidendy oraz zadeklarowane a nie wypłacone dywidendy.

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

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

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. osiągnęte 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 skutecznego 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 i liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

Przedstawione w sprawozdaniu dane porównywalne zostały skorygowane w zakresie objętym zwolnieniami wynikającymi z MSSF-1. W szczególności dane porównywalne nie uwzględniają wpływu MSR 39, który nie wymaga ujęcia retrospektywnego.

Aktualny stan MSSF/MSR oraz wydanych na ich podstawie IFRIC (KIMSF) –

Stan na 24.01.06r.

NR	STANDARD	Data wejścia w życie	uwagi
MSSF 6	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	1 styczeń 2006 r. można wcześniej	Nie dotyczy
MSSF 7	Instrumenty Finansowe - ujawnienia	1 styczeń 2006, można wcześniej	Nie dotyczy
MSSF 8	Segmenty	W opracowaniu	Nie dotyczy
IFRIC 1	Zmiany istniejących zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązań o podobnym charakterze	1 wrzesień 2004	Nie dotyczy
KIMSF - 2	Udziały członkowskie w spółdzielniach i podobne instrumenty	1 styczeń 2005	Nie dotyczy
IFRIC – 3	Prawa do emisji	Wycofany 06.05r.	Nie dotyczy
KIMSF – 4	Ustalenie czy umowa zawiera leasing	1 stycznia 2006	Firma przekształciła system rozliczania zobowiązań z umów leasingu operacyjnego na finansowanie samochodów osobowych i rozlicza je jak leasing operacyjny

KIMSF – 5	Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska	1 stycznia 2006	Nie dotyczy
IFRIC – 6	Zobowiązania powstające w związku z faktem uczestnictwa w specjalnym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	1 grudzień 2005	Nie wystąpiły takie zdarzenia, firma przygotowuje się do stosowania ustawy o recydingu

Istotne różnice pomiędzy PSR a MSSF w sprawozdaniu finansowym Spółki

Poniżej zaprezentowano zestawienia ilustrujące różnice pomiędzy informacją finansową w okresach poprzednich w zgodzie Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF.

Uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego wykazywanego w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) z kapitałem własnym i wynikiem finansowym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) na kolejne okresy sprawozdawcze .

Przekształcenie aktywów i pasywów bilansu na dzień przejścia na MSR/MSSF (01-01-2004)

Pozycja/stan na	01.01.2004		01.01.2004	
	Dane publikowane w SA-R 2004	Razem korekty	Dane po korektach na dzień 01.01.2004	opis nota nr
AKTYWA	54 149	-559	53 590	
A Aktywa obrotowe	34 464	-2 416	32 048	
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 114	-86	5 028	
1 Środki pieniężne w banku i kasie	5 085	-57	5 028	A1
2 Lokaty krótkoterminowe	29	-29	0	A2
3 Inne płynne aktywa pieniężne		0	0	
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	
1 W jednostkach powiązanych		0	0	
2 W pozostałych jednostkach		0	0	
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	
1 W jednostkach powiązanych		0	0	
2 W pozostałych jednostkach		0	0	
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	
V Należności z tytułu dostaw i usług	19 625	118	19 743	
1 W jednostkach powiązanych	2 099	118	2 217	A3
2 W pozostałych jednostkach	17 526	0	17 526	
VI Inne należności i pożyczki	3 341	-214	3 127	
1 W jednostkach powiązanych	136	1 867	2 003	
a) Pożyczki krótkoterminowe		1 667	1 667	A4
b) Inne należności	136	200	336	A5
2 W pozostałych jednostkach	3 205	-2 081	1 124	
a) Pożyczki krótkoterminowe	2 746	-2 704	42	A6
b) Inne należności	459	623	1 082	A7

VII Zapasy	5 991	-2 263	3 728	
1 Towary	5 941	-4 911	1 030	A8
2 Materiały		59	59	A9
3 Produkty gotowe		2 589	2 589	A10
4 Półprodukty i produkty w toku		0	0	
5 Zaliczki na poczet dostaw	50	0	50	
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	110	0	110	
IX Rozliczenia międzyokresowe	283	29	312	A11
B Aktywa trwałe	19 685	1 857	21 542	
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 340	0	1 340	
1 Lokaty długoterminowe	1 340	0	1 340	
2 Konta depozytowe		0	0	
3 Inne środki pieniężne		0	0	
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	932	0	932	
1 W jednostkach powiązanych		0	0	
2 W pozostałych jednostkach	932	0	932	
III Należności długoterminowe i pożyczki	688	13	701	
1 W jednostkach powiązanych	318	-318	0	
a) Pożyczki udzielone długoterminowe		0	0	
b) Długoterminowe należności handlowe	318	-318	0	A12
c) Pozostałe należności długoterminowe		0	0	
2 W pozostałych jednostkach	370	331	701	
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	370	331	701	A13
b) Długoterminowe należności handlowe		0	0	
c) Pozostałe należności długoterminowe		0	0	
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	333	33	366	A14
V Inwestycje w udziały i akcje	7 872	0	7 872	
1 W jednostkach zależnych	7 827	-3 677	4 150	A15
2 W jednostkach stowarzyszonych	45	0	45	
3 W pozostałych jednostkach		3 677	3 677	A16
VI Pozostałe inwestycje	137	0	137	
1 Inwestycje w nieruchomości		0	0	
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne		0	0	
3 Inne inwestycje	137	0	137	
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		0	0	
VIII Wartości niematerialne i prawne	5 000	-110	4 890	
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959	-110	4 849	A17
2 Wartość firmy		0	0	
3 Inne wartości niematerialne i prawne	41	0	41	
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0	
IX Rzeczowe aktywa trwałe	3 383	1 921	5 304	
1 Środki trwałe	1 604	2 810	4 414	
a) grunty		0	0	
b) budynki i budowle	461	0	461	
c) urządzenia techniczne i maszyny	418	0	418	
d) środki transportu	603	548	1 151	A18
e) inne środki trwałe	122	2 262	2 384	A19
2 Środki trwałe w budowie	1 779	-889	890	A20
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0	

Pozycja/stan na	01.01.04		01.01.04	
	Dane publikowane w SA-R 2004	Razem korekty	Dane po korektach na dzień 01.01.2004	opis nota nr
PASYWA	54 149	-559	53 590	
A Zobowiązania krótkoterminowe	24 207	-168	24 039	
I Kredyty bankowe i pożyczki	1 379	0	1 379	
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 746	0	13 746	
1 Wobec jednostek powiązanych	1 598	0	1 598	
2 Wobec pozostałych jednostek	12 148	0	12 148	
III Inne zobowiązania	9 082	-168	8 914	
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 567	0	2 567	
2 Z tytułu wynagrodzeń		0	0	
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	6 343	0	6 343	
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 654	0	1 654	
b) Inne zobowiązania	73	0	73	
- Wobec jednostek powiązanych		0	0	
- Wobec pozostałych jednostek	73	0	73	
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 616	0	4 616	
- Dotacje	3 190	0	3 190	
- Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 426	0	1 426	
4 Fundusze wydzielone	172	-168	4	
a) ZFŚS	172	-168	4	B1
b) Inne fundusze specjalne		0	0	
B Zobowiązania długoterminowe	299	224	523	
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		0	0	
II Rezerwy	0	0	0	
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		0	0	
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31	72	103	B2
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	268	152	420	B3
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	
C Kapitał własny	29 643	-615	29 028	
I Kapitał podstawowy	9 828	0	9 828	
1 Kapitał akcyjny	9 828	0	9 828	
2 Należne wpłaty na poczet kapitału		0	0	
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	11 119	0	11 119	
1 Agio	11 119	0	11 119	
2 Należne wpłaty na poczet kapitału		0	0	
III Akcje własne	-30	0	-30	
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	21	307	328	
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	21	379	400	B4
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji		-72	-72	
V Zyski zatrzymane	8 705	-922	7 783	
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 975	0	1 975	
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	855	0	855	
b) Kapitał rezerwowo	1 120	0	1 120	
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	6 730	-922	5 808	
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	566	0	566	
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-168	-872	-1 040	B5
c) Wynik finansowy roku bieżącego	6 332	-50	6 282	B6

OBJAŚNIENIA DO BILANSU PRZEKSZTAŁCENIA

Kwota tys. PLN	Opis	Poz. Bilansu
Nota nr A1		
-86	Korekta środków pieniężnych ZFŚS zgodnie z zasadami prezentacji MSR	A. A I .1
29	Zmiana kwalifikacji środków pieniężnych	A. A I .1
-57	Razem korekty	A. A I .1
Nota nr A2		
-29	Zmiana kwalifikacji środków pieniężnych	A. A I .2
Nota nr A3		
318	Zmiana kwalifikacji składników aktywów: przeniesienie należności handlowych z długoterminowych (DT) do krótkoterminowych (KT)	A. A V .1
-200	Wykazanie zaliczki na realizacje umowy od Radcomp S.A. w Innych należnościach	A. A V .1
118	Razem	
Nota nr A4		
670	Pożyczka udzielona Pacomp Sp. z o.o.	A AVI.1 a)
614	Pożyczka udzielona Radcomp S.A.	A AVI.1 a)
383	Pożyczka udzielona Techlab 2000 Sp. z o.o.	A AVI.1 a)
1 667	Razem pożyczki dla podmiotów powiązanych poprzednio wykazywane w Pożyczki dla pozostałych jednostek	A AVI.1 a)
Nota nr A5		
200	Wykazanie zaliczki na realizacje umowy od Radcomp S.A. w Innych należnościach poprzednio przyporządkowanej do Należności z tytułu dostaw i usług	A AVI.1 b)
Nota nr A6		
-1 667	Przeniesienie pożyczek dla podmiotów powiązanych do pozycji aktywów A AVI.1 a)	A. AVI. 2 a)
-624	Przekwalifikowanie pożyczek dla pracowników z firmy do Innych należności	A. AVI. 2 a)
-331	Przekwalifikowanie pożyczek dla pracowników z firmy do Należności długoterminowych z tytułu pożyczek	A. AVI. 2 a)
-82	Przekwalifikowanie pożyczek z ZFŚS do Innych należności	A. AVI. 2 a)
-2 704	Razem korekty	A. AVI. 2 a)
Nota nr A7		
623	Pożyczki z firmy dla pracowników przekwalifikowane do innych należności	A. AVI. 2 b)
82	Pożyczki z ZFŚS przekwalifikowane do innych należności	A. AVI. 2 b)
-82	Korekta należności z tytułu pożyczek ZFŚS zgodnie z zasadami prezentacji MSR	A. AVI. 2 b)
623	Razem korekty	A. AVI. 2 b)
Nota nr A8		
-2 262	Sprzęt serwisowy utrzymywany w okresie obowiązywania kontraktów handlowych - zakwalifikowany do Inne środki trwałe.	A. AVII. 1
-59	Przekwalifikowanie do pozycji Materiały	A. AVII. 1
-2 589	Wyodrębnienie magazynu Produktów gotowych	A. AVII. 1
-4 910	Razem korekty	A. AVII. 1
Nota nr A9		
59	Towary zakwalifikowane do poz. Materiały	A. AVII. 2
Nota nr A10		
2 589	Wyodrębnienie magazynu Produktów gotowych	A. AVII. 3
Nota nr A11		
-26	Korekta kosztów finansowych w związku z przeliczeniem leasingu	A. AIX
55	Saldo wynikające z przeliczenia leasingu operacyjnego na finansowy	A. AIX
29	Razem korekty	A. AIX
Nota nr A12		

318	Przekwalifikowanie należności handlowych z DT do KT	A. BIII. 1 b)
Nota nr A13		
331	Przekwalifikowanie pożyczek z firmy dla pracowników do Należności z tytułu pożyczek DT	A. BIII. 2 a)
Nota nr A14		
33	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu przejściowej różnicy pomiędzy bilansową a podatkową wartością majątku trwałego. Zmiany dotyczą korekty prac badawczych na WNP	A. BIV
Nota nr A15		
-3 677	Zmiana relacji właścicielskich	A. BV. 1
Nota nr A16		
3 677	Zmiana relacji właścicielskich	A. BV. 3
Nota nr A17		
-1 000	Odpis wartości prac badawczych rozliczonych w Koszty Prac Rozwojowych	A. B VIII. 1
890	Rozliczenie Kosztów Prac Rozwojowych (Delta S)	A. B VIII. 1
-110	Razem korekty	A. B VIII. 1
Nota nr A18		
548	Przeliczenie leasingu operacyjnego na finansowy. Przyjęcie środków transportu w leasingu na stan środków trwałych	A. B IX. 1d)
Nota nr A19		
2 262	Sprzęt serwisowy utrzymywany w okresie obowiązywania kontraktów handlowych - zakwalifikowany do Inne środki trwałe. Przeniesienie ze stanu Zapasów.	A. B IX. 1 e)
Nota nr A20		
-890	Rozliczenie Kosztów Prac Rozwojowych (Delta S)	A. B IX. 2
Nota nr B1		
-168	Kompensata Zobowiązań z tytułu ZFŚS ze skorygowaną wartością aktywów poz.A. A I .1 oraz A. AVI. 2 b)	P. AIII 4 a)
Nota nr B2		
72	Aktualizacja wartości środków trwałych (samochody własne oraz samochody w leasingu przyjęte na stan majątku trwałego)	P. BIII
Nota nr B3		
152	Korekta przeliczenia leasingu z operacyjnego na finansowy	P.BIV
Nota nr B4		
370	Aktualizacja wyceny majątku trwałego (samochody własne)	P. BIV 1
30	Aktualizacja wartości - samochody w leasingu	P. BIV 1
-21	Rozliczenie kapitału z aktualizacji z 1995 r.	P. BIV 1
379	Razem korekty	P. BIV 1
Nota nr B5		
-341	Skutek odpisu prac badawczych z WNP wg początkowej wyceny BZ 2003	P. BV 2 b)
469	Korekta odpisu prac badawczych	P. BV 2 b)
-1 000	Odpis wartości prac badawczych rozliczonych w Koszty Prac Rozwojowych wg ostatecznej wyceny	P. BV 2 b)
-872	Razem korekty	P. BV 2 b)
Nota nr B1		
-50	Wpływ na wynik finansowy korekty podatku odroczonego w związku z korektą j.w. B4	P. BIV 2c)

Przekształcenie bilansu otwarcia (01-01-2005)

Pozycja/stan na	31.12.04	01.01.05	01.01.05	
	dane publikowane w SA-R 2004	korekty	po korektach	opis nota nr
AKTYWA	67 113	-356	66 757	
A Aktywa obrotowe	48 794	-2 407	46 387	
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 670	190	1 860	
1 Środki pieniężne w banku i kasie	1 521	-573	948	C1
2 Lokaty krótkoterminowe	41	862	903	C2
3 Inne płynne aktywa pieniężne	108	-99	9	C3
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	
1 W jednostkach powiązanych			0	
2 W pozostałych jednostkach			0	
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	
1 W jednostkach powiązanych			0	
2 W pozostałych jednostkach			0	
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			0	
V Należności z tytułu dostaw i usług	31 086	-604	30 482	
1 W jednostkach powiązanych	2 426	-604	1 822	C4
2 W pozostałych jednostkach	28 660		28 660	
VI Inne należności i pożyczki	3 224	-129	3 095	
1 W jednostkach powiązanych	35	1 011	1 046	
a) Pożyczki krótkoterminowe	0	405	405	C5
b) Inne należności	35	606	641	C6
2 W pozostałych jednostkach	3 189	-1 140	2 049	
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 598	-1 495	103	C7
b) Inne należności	1 591	355	1 946	C8
VII Zapasy	7 056	-1 838	5 218	
1 Towary	5 986	-3 067	2 919	C9
2 Materiały	11	32	43	C10
3 Produkty gotowe		1 229	1 229	C11
4 Półprodukty i produkty w toku	32	-32	0	C12
5 Zaliczki na poczet dostaw	1 027		1 027	
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 167		3 167	
IX Rozliczenia międzyokresowe	2 591	-26	2 565	C13
B Aktywa trwałe	18 319	2 051	20 370	
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 249	-283	966	
1 Lokaty długoterminowe	1 249	-283	966	C14
2 Konta depozytowe			0	
3 Inne środki pieniężne			0	
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	0	1 139	
1 W jednostkach powiązanych			0	
2 W pozostałych jednostkach	1 139		1 139	
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 165	554	1 719	
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	
a) Pożyczki udzielone długoterminowe			0	
b) Długoterminowe należności handlowe			0	
c) Pozostałe należności długoterminowe			0	
2 W pozostałych jednostkach	1 165	554	1 719	

a) Pożyczki udzielone długoterminowe	1 165	554	1 719	C15
b) Długoterminowe należności handlowe			0	
c) Pozostałe należności długoterminowe			0	
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	535		535	
V Inwestycje w udziały i akcje	6 295	0	6 295	
1 W jednostkach zależnych	6 250		6 250	
2 W jednostkach stowarzyszonych	45		45	
3 W pozostałych jednostkach			0	
VI Pozostałe inwestycje	152	177	329	
1 Inwestycje w nieruchomości			0	
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne		177	177	C16
3 Inne inwestycje	152		152	
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży			0	
VIII Wartości niematerialne i prawne	5 644	-635	5 009	
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 019	-635	4 384	C17
2 Wartość firmy			0	
3 Inne wartości niematerialne i prawne	625		625	
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0	
IX Rzeczowe aktywa trwałe	2 140	2 238	4 378	
1 Środki trwałe	2 140	2 238	4 378	
a) grunty			0	
b) budynki i budowle	438		438	
c) urządzenia techniczne i maszyny	795		795	
d) środki transportu	829	401	1 230	C18
e) inne środki trwałe	78	1 837	1 915	C19
2 Środki trwałe w budowie			0	
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			0	
Pozycja/stan na	31.12.04	01.01.05	01.01.05	
	dane publikowane w SA-R 2004	korekty	po korektach	opis nota nr
PASYWA	67 113	-356	66 757	
A Zobowiązania krótkoterminowe	32 038	2 789	34 827	
I Kredyty bankowe i pożyczki	7 010	2 965	9 975	D1
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 136	0	16 136	
1 Wobec jednostek powiązanych	1 930		1 930	
2 Wobec pozostałych jednostek	14 206		14 206	
III Inne zobowiązania	8 892	-176	8 716	
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 635		2 635	
2 Z tytułu wynagrodzeń			0	
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	5 903	0	5 903	
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 807		2 807	
b) Inne zobowiązania	58	0	58	
- Wobec jednostek powiązanych			0	
- Wobec pozostałych jednostek	58		58	
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 038	0	3 038	
- Dotacje	2 392		2 392	
- Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	646		646	
4 Fundusze wydzielone	354	-176	178	
a) ZFŚS	354	-176	178	D2
b) Inne fundusze specjalne			0	

B Zobowiązania długoterminowe	4 305	-2 696	1 609	
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 965	-2 965	0	D3
II Rezerwy	0	0	0	
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych			0	
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe			0	
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	537	211	748	D4
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	803	58	861	D5
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe			0	
C Kapitał własny	30 770	-449	30 321	
I Kapitał podstawowy	4 401	0	4 401	
1 Kapitał akcyjny	4 401		4 401	
2 Należne wpłaty na poczet kapitału			0	
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	11 137	0	11 137	
1 Agio	11 137		11 137	
2 Należne wpłaty na poczet kapitału			0	
III Akcje własne			0	
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0	252	252	
1 Kapitał z aktualizacji wyceny		311	311	D6
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji		-59	-59	D7
V Zyski zatrzymane	15 232	-701	14 531	
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 467	0	1 467	
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467		1 467	
b) Kapitał rezerwowany			0	
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	13 765	-701	13 064	
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	7 059	154	7 213	D8
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	-922	-922	D9
c) Wynik finansowy roku bieżącego	6 706	67	6 773	D10

Przekształcenie rachunku zysków i strat za okres 01.01.2004 - 31.12.2004

Pozycja/Narastająco	01-12.2004	01- 12.2004	01-12.2004	
	dane SA-R 2004	korekty	po korektach	opis nota nr
Rachunek zysków i strat				
A Przychody ze sprzedaży	61 920	0	61 920	
I Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 926	-3 323	24 603	E1
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	33 994	3 323	37 317	E2
III Przychody z najmu		0	0	
- w tym od jednostek powiązanych				
B Koszt własny sprzedaży	38 149	-1	38 148	
I Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	21 510	-2 212	19 298	E3
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	16 639	2 211	18 850	E4
III Koszt własny przychodów z najmu		0	0	
- w tym jednostkom powiązanych				
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	23 771	1	23 772	
D Pozostałe przychody operacyjne	3 278	-38	3 240	
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	38	-38		E5
II Inne pozostałe przychody operacyjne	3 240		3 240	
- w tym od jednostek powiązanych				
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 895	-489	8 406	
I Koszty sprzedaży	8 895	-1 013	7 882	E6
II Koszty dystrybucji		524	524	E7
F Koszty ogólnego zarządu	10 718	-68	10 650	
I Koszty ogólnozakładowe	10 718	-68	10 650	E8

G Pozostałe koszty operacyjne	2 247	247	2 494	
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		238	238	E9
II Inne pozostałe koszty operacyjne	2 247	9	2 256	E10
III Rozliczenie zespołu 4 i 5		0	0	
- jednostkom powiązanim	1	0	1	
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	5 189	273	5 462	
I Przychody finansowe	4 498	-87	4 411	
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	1 750	0	1 750	
II Inne przychody finansowe	2 748	-87	2 661	E11
- w tym od jednostek powiązanych				
J KOSZTY FINANSOWE	745	-68	677	
I Strata ze sprzedaży inwestycji		0	0	
II Inne koszty finansowe	745	-68	677	E12
- w tym od jednostek powiązanych		0	0	
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	8 942	254	9 196	
L Podatek dochodowy	2 237	186	2 423	
I Bieżący	1 933	0	1 933	
II Odroczone	304	186	490	E13
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	6 705	68	6 773	
N Działalność zaniechana	0	0	0	
I Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	0	
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	6 705	68	6 773	

OBJAŚNIENIA DO PRZEKSZTAŁCENIA

Kwota tys. PLN	Opis	Poz. Bilansu
Nota nr C1		
-480	Zmiana kwalifikacji śr. pieniężnych - do lokat KT (krótkoterminowych)	A. AI 1
-93	Środki pieniężne ZFŚS - kompensata zobowiązań z tytułu ZFŚS	A. AI 1
-573	Razem korekty	A. AI 1
Nota nr C2		
573	j. w C1	A. AI 2
-14	Zmiana kwalifikacji śr. pieniężnych - do lokat DT (długoterminowych)	A. AI 2
303	Zmiana kwalifikacji środków pieniężnych ze środków pieniężnych zastrzeżonych (aktywa trwałe)	A. AI 2
862	Razem korekty	A. AI 2
Nota nr C3		
-93	Zmiana kwalifikacji śr. pieniężnych - do lokat KT	A. AI 3
-6	Zmiana kwalifikacji śr. pieniężnych - do lokat DT	A. AI 3
-99	Razem korekty	A. AI 3
Nota nr C4		
-604	Zmiana przyporządkowania kont aktywnych. Zaliczki wykazano w pozycji Inne należności w jednostkach powiązanych	A. AV1
Nota nr C5		
405	Razem pożyczki dla podmiotów powiązanych poprzednio wykazywane w Pożyczki dla pozostałych jednostek	A. AVII a)
Nota nr C6		
606	Zmiana przyporządkowania kont aktywnych. Zaliczki przeniesiono z pozycji Należności z tytułu dostaw i usług	A. AVI 1 b)
Nota nr C7		

-530	Zmiana kwalifikacji składnika aktywów z pożyczek krótkoterminowych (KT) do długoterminowych (DT)	A. AVI2 a)
-477	Pożyczki z firmy dla pracowników przeniesione do Inne należności	A. AVI2 a)
-83	Pożyczki z ZFŚS przyporządkowane do Inne należności	A. AVI2 a)
-405	Razem pożyczki dla podmiotów powiązanych poprzednio wykazane w Pożyczkach dla jednostek powiązanych	A. AVI2 a)
-1495	Razem korekty	A. AVI2 a)
Nota nr C8		
477	Zmiana przyporządkowania kont aktywnych. Pożyczki z firmy dla pracowników przyporządkowane do Inne należności (od pozostałych jednostek), poprzednio wykazywane w pożyczkach KT dla pozostałych jednostek	A. AVI2 b)
83	Pożyczki z ZFŚS przekwalifikowane do innych należności	A. AVI2 b)
-83	Korekta wartości Należności z tytułu pożyczek ZFŚS w korespondencji z Zobowiązaniami ZFŚS	A. AVI2 b)
-117	Rozrachunki z tytułu umów leasingu saldo przeliczenia leasingu na leasing finansowy	A. AVI2 b)
-5	Przeniesienie poz rozrachunków do poz Rozliczenia międzyokresowe	A. AVI2 b)
355	Razem korekty	A. AVI2 b)
Nota nr C9		
-1838	Sprzęt serwisowy utrzymywany w okresie obowiązywania kontraktów handlowych - zakwalifikowany do Inne środki trwałe.	A. AVII 1
-1229	Utworzenie magazynu Produktów gotowych	A. AVII 1
-3067	Razem korekty	A. AVII 1
Nota nr C10		
32	Zmiana kwalifikacji zapasów	A. AVII 2
Nota nr C11		
1229	Utworzenie magazynu Produktów gotowych	A. AVII 3
Nota nr C12		
-32	Zmiana kwalifikacji zapasów	A. AVII 4
Nota nr C13		
146	Rozrachunki z tytułu leasingu. W tym korekta kosztów finansowych w związku z przeliczeniem leasingu (86 tys.)	A. AIX
-177	Przeniesienie rozliczenia zakupu WNP do pozycji Inwestycje w WNP	A. AIX
5	Przeniesienie do pozycji RM - Pozostałe rozrachunki	A. AIX
-26	Razem korekty	A. AIX
Nota nr C14		
20	Zmiana kwalifikacji składnika aktywów ze środków pieniężnych KT do lokat długoterminowych (DT)	A. BI 1
-303	Zmiana kwalifikacji środków pieniężnych do Lokaty krótkoterminowe (aktywa obrotowe)	A. BI 1
-283	Razem korekty	A. BI 1
Nota nr C15		
554	Pożyczki z firmy dla pracowników zmiana kwalifikacji z pożyczek KT do pożyczek DT	A. BIII 2 a)
Nota nr C16		
177	Inwestycje w WNP przeniesione z RM	A. BVI 2
Nota nr C17		
-1000	Odpis prac badawczych	A. BVIII 1
365	Korekta umorzenia w roku prac badawczych zaliczanych do WNP	A. BVIII 1
-635	Razem korekty	A. BVIII 1
Nota nr C18		
401	Aktualizacja wartości śr. transportu własnych 371 tys. oraz leasingowanych 30 tys.	A. BIX 1d)
Nota nr C19		
1837	Sprzęt serwisowy utrzymywany w okresie obowiązywania kontraktów handlowych - zakwalifikowany do Inne środki trwałe.	A. BIX 1e)
Nota nr D1		
2965	Zmiana kwalifikacji składnika Pasywów z kredytów DT do kredytów KT	P.AI
Nota nr D2		

-176	Korekta zobowiązań z tytułu ZFŚS. Kompensata z poz aktywów śr. pieniężne w banku, Pożyczki ZFŚS	P. AIII 4 a)
Nota nr D3		
-2965	Zmiana kwalifikacji składnika Pasywów z kredytów DT do kredytów KT	P. BI
Nota nr D4		
211	Skutki korekt WNP, Koszty prac badawczych zmiany różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową a bilansowa aktywów	P. BIII
Nota nr D5		
58	Przeliczenie leasingu operacyjnego na finansowy	P. BIV
Nota nr D6		
311	Kapitał z aktualizacji wartości środków transportu własnych, leasingowanych	P. C IV 1
Nota nr D7		
-59	Podatek odroczony do Kapitału z aktualizacji jw.	P. C IV 2
Nota nr D8		
154	Odwrocenie Kapitału z aktualizacji w związku ze sprzedażą środków transportu	P. C IV 2 a)
Nota nr D9		
-922	Skutki korekt WNP, Koszty prac badawczych	P. C IV 2 b)
Nota nr D10		
67	Skutki korekt WNP, Koszty prac badawczych dotyczące odroczonego podatku	P. C IV 2 c)
Kwota tys. PLN	Opis	Poz. RZS
Nota nr E1		
-3 323	Zmiana przypisania rodzajowego przychodów	RZS.AI
Nota nr E2		
3 323	Zmiana przypisania rodzajowego przychodów	RZS.AII
Nota nr E3		
-2 212	Zmiana przypisania kosztów własnych sprzedaży	RZS. BI
Nota nr E4		
2 212	Zmiana przypisania kosztów własnych sprzedaży	RZS.BII
Nota nr E5		
-38	Zmiana wyniku na sprzedaży w związku z aktualizacją wartości sprzedanych środków transportu	RZS. DI
Nota nr E6		
-365	Korekta kosztów amortyzacji WNP - Koszty Prac badawczych	RZS.EI
-648	Zmiana zasad kalkulacji. Podział na koszty sprzedaży i dystrybucji	RZS.EI
-1 013	Razem korekty	RZS.EI
Nota nr E7		
524	Wynik podziału kosztów na koszty sprzedaży i dystrybucji	RZS. EII
Nota nr E8		
-68	Wynik korekt kosztów amortyzacji do zaktualizowanej wartości majątku trwałego	RZS.FI
Nota nr E9		
238	Wynik (strata) na sprzedaży środków transportu wg wartości zaktualizowanej	RZS.FI
Nota nr E10		
1 235	Odpis aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	RZS.GII
-1 226	Odpis aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	RZS.GII
9	Razem wynik korekty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	RZS.GII
Nota nr E11		
-109	Korekta naliczenia dodatnich różnic kursowych	RZS.I II
-14	Korekta naliczenia odsetek	RZS.I II
20	Przychody z aktualizacji inwestycji	RZS.I II
16	Pozostałe przychody finansowe z tyt rozliczenia leasingu	RZS.I II
-87	Razem korekta	RZS.I II
Nota nr E12		

29	Korekta naliczenia kosztów finansowych z tytułu odsetek	RZS. JII
-108	Inne koszty finansowe	RZS. JII
12	Korekty umorzenia odsetek	RZS. JII
-67	Razem korekty	RZS. JII
Nota nr E13		
186	Zmiana odroczonego podatku jako skutek korekty amortyzacji od zaktualizowanej wartości Kosztów Prac Rozwojowych (korekta kosztów prac badawczych) oraz aktualizacji mają trwałego (środki transportu własne i leasingowane)	RZS. LII

SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

BILANS

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec oku
Aktywa razem		119 534	66 757
A Aktywa obrotowe		95 900	46 387
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	<u>1</u>	20 357	1 860
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>2</u>	0	0
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	<u>3</u>	0	0
V Należności z tytułu dostaw i usług	<u>4</u>	42 223	30 482
VI Inne należności i pożyczki	<u>4</u>	23 459	3 095
VII Zapasy	<u>5</u>	4 607	5 218
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	<u>6</u>	3 436	3 167
IX Rozliczenia międzyokresowe	<u>6</u>	1 818	2 565
B Aktywa trwałe		23 634	20 370
I Środki pieniężne zastrzeżone	<u>7</u>	1 343	966
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>8</u>	610	1 139
III Należności długoterminowe i pożyczki	<u>9</u>	1 233	1 719
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	<u>6a</u>	379	535
V Inwestycje w udziały i akcje	<u>10</u>	11 018	6 295
VI Pozostałe inwestycje	11	701	329
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	<u>12</u>	0	0
VIII Wartości niematerialne i prawne	<u>13</u>	3 501	5 009
IX Rzeczowe aktywa trwałe	<u>14</u>	4 849	4 378
PASywa	Nr noty	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
PASywa razem		119 534	66 757
A Zobowiązania krótkoterminowe	<u>16</u>	27 360	35 110
I Kredyty bankowe i pożyczki		4 515	9 975
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		12 147	16 137
III Inne zobowiązania	<u>16:17</u>	10 698	8 998

B Zobowiązania długoterminowe	<u>18</u>	13 721	1 327
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	<u>18a</u>	12 430	0
II Rezerwy	<u>19</u>	49	0
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	<u>20</u>	767	748
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	<u>18</u>	475	579
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>18</u>	0	0
C Kapitał własny	<u>23</u>	78 453	30 320
I Kapitał podstawowy		6 901	4 401
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną		50 090	11 137
III Akcje własne		0	0
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		262	252
V Zyski zatrzymane		21 200	14 530
w tym: wynik finansowy roku bieżącego		7 129	6 773
Wartość księgowa		78 453	30 320
Liczba akcji		2 760 285	1 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,42	17,22
Rozwodniona liczba akcji		2 760 285	1 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,42	17,22

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
<i>Działalność kontynuowana</i>	Nr noty		
A Przychody ze sprzedaży	<u>25</u>	83 480	61 920
B Koszt własny sprzedaży	<u>26</u>	56 847	38 149
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		26 633	23 771
D Pozostałe przychody operacyjne	<u>27</u>	1 495	3 240
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	<u>26</u>	10 252	9 344
F Koszty ogólnego zarządu	<u>26</u>	9 367	9 711
G Pozostałe koszty operacyjne	<u>28</u>	484	2 494
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		8 025	5 462
I Przychody finansowe	<u>29</u>	3 357	4 445
J Koszty finansowe	<u>30</u>	2 735	711
K Zysk/strata brutto (H+I-J)		8 647	9 196
L Podatek dochodowy	<u>31</u>	1 518	2 423
N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)		7 129	6 773
<i>Działalność zaniechana</i>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)		7 129	6 773
Zysk netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki		7 129	6 773
Liczba akcji		2 760 285	1 760 285
Zysk netto na jedną akcję (w zł)		2,58	3,85
Rozwodniona liczba akcji		2 760 285	1 760 285

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	2,58	3,85
---	-------------	-------------

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2005- 31.12.2005 rok bieżący	01.01.2004- 31.12.2004 rok poprzedni
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	7 129	6 773
II. Korekty razem	(8 396)	(16 403)
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	3 342	2 963
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 673)	(1 972)
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 192)	(1 512)
7. Zmiana stanu rezerw	67	645
8. Zmiana stanu zapasów	1 061	(2 540)
9. Zmiana stanu należności	(12 667)	(11 725)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 502	2 583
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 159)	(5 735)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	1 323	890
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(1 267)	(9 630)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 561	8 517
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	141
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 127	4 522
- zbycie aktywów finansowych	500	1 750
- dywidendy i udziały w zyskach	1 079	2 500
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	532	256
- odsetki	1 016	16
4. Inne wpływy inwestycyjne	434	3 854
II. Wydatki	30 392	8 997
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 574	1 089
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	372	177
3. Na aktywa finansowe, w tym:	25 635	3 650
- nabycie aktywów finansowych	25 575	2 600
- udzielone pożyczki długoterminowe	60	1 050
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	811	4 081
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(26 831)	(480)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	58 062	10 023
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	41 452	48
2. Kredyty i pożyczki	16 565	9 975

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	
4. Inne wpływy finansowe	45	
II. Wydatki	11 467	3 082
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	460	200
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 595	1 379
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	520	306
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	470	653
8. Odsetki	422	544
9. Inne wydatki finansowe	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	46 595	6 941
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	18 497	(3 169)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18 497	(3 472)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	460	9
F. Środki pieniężne na początek okresu	1860	5114
- zmiana polityki rachunkowości		(85)
F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach	1 860	5029
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	20 357	1 860

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2005 okres roczny od 01.01.2005 do 31.12.2005	2004 okres porównywalny od 01.01.2004 do 31.12.2004
Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 320	29 028
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(449)	(615)
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	30 769	29 643
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1. Zmiany kapitału zakładowego	2 500	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	2 500	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	2 500	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 427
- umorzenia akcji (udziałów)		5 427
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 901	4 401
II.a Agio na początek okresu	11 137	11 119
1. Zmiana	38 953	18
a) zwiększenia (z tytułu)	38 953	18
- zbycie akcji własnych		18
- emisja akcji	38 953	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
II.b Agio na koniec okresu	50 090	11 137
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	30
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	30
- zbycia nabytych przez spółkę akcji własnych	0	30

III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	252	328
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	252	307
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	21
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	10	(76)
a) zwiększenia (z tytułu)	10	53
- przeszacowanie środków trwałych	10	53
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	129
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych		129
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	262	252
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	14 530	7 783
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(701)	(922)
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 231	8 705
5.1.Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	1 467	855
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	0	612
a) zwiększenia (z tytułu)	0	612
- inne		612
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	1 467	1 467
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	1 120
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 427
- odpis z zysku (umorzenie akcji)		5 427
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 547
- przeniesienie na kapitał zapasowy		6 547
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	7 213	566
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	155	0
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 058	566
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 246	6 647
a) zwiększenia (z tytułu)	6 246	6 647
- z rozwiązania kapitału rezerwowego		6 110
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 246	537
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 459	7 213
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	5 850	5 242
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(856)	(922)
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 706	6 164
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(6 705)	(6 165)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	168
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału		168
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 705	6 333
- odpisu na kapitał zapasowy	6 246	537
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	260	
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia		5 427
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	200	200
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych		168

- inne		1
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(855)	(923)
5.5. Wynik netto	7 129	6 773
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		67
a) zysk netto	7 129	6 706
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	21 200	14 530
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	78 453	30 320
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	77 598	29 860

Komentarz:

Pozycja zyski/straty odniesione bezpośrednio na kapitał własny poza korektami przekształceniowymi nie wystąpiła, dlatego nie jest prezentowana w zestawieniu zmian w kapitale własnym

Z wypracowanego zysku za rok 2005 Spółka pokryje 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**

Noty objaśniające do bilansu

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	20 357	1 860
Środki pieniężne w kasie	189	29
<i>Stan na koniec okresu</i>	189	29
<i>Stan na początek okresu</i>	29	44
Środki pieniężne na rachunkach	7 319	919
<i>Stan na koniec okresu</i>	7 319	919
<i>Stan na początek okresu</i>	919	4 984
Lokaty krótkoterminowe	5 000	600
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 000	600
<i>Stan na początek okresu</i>	600	0
Środki pieniężne zastrzeżone	4 803	303
<i>Stan na koniec okresu</i>	4 803	303
<i>Stan na początek okresu</i>	303	911
Inne środki pieniężne	3 046	9
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 046	9
<i>Stan na początek okresu</i>	9	0

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	19 089	1 819
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 268	41
b1. jednostka/waluta tys./ USD w tys. zł.	10 33	7 21
b2. jednostka/waluta tys./ EUR w tys. zł.	320 1 235	5 20
b3. jednostka/waluta tys./GBP w tys. zł.	0 0	0 0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	20 357	1 860

Nota nr 2

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 3

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
I. Należności z tytułu dostaw i usług	42 223	30 482
<i>Stan na koniec okresu</i>	42 223	30 482
<i>Stan na początek okresu</i>	30 482	19 743
a) od jednostek powiązanych	12 327	1 822
<i>Stan na koniec okresu</i>	12 327	1 822
<i>Stan na początek okresu</i>	1 822	2 217
b) należności od pozostałych jednostek	29 896	28 660
<i>Stan na koniec okresu</i>	29 896	28 660
<i>Stan na początek okresu</i>	28 660	17 526
II. Inne należności i pożyczki	23 459	3 095
<i>Stan na koniec okresu</i>	23 459	3 095
<i>Stan na początek okresu</i>	3 095	4 211
a) od jednostek powiązanych	1 514	1 046
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 514	1 046
<i>Stan na początek okresu</i>	1 046	2 003
- pożyczki krótkoterminowe	1 219	405
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 219	405
<i>Stan na początek okresu</i>	405	1 667
-inne należności	295	641
<i>Stan na koniec okresu</i>	295	641
<i>Stan na początek okresu</i>	641	336
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	21 945	2 049
<i>Stan na koniec okresu</i>	21 945	2 049

<i>Stan na początek okresu</i>	2 049	1 125
- pożyczki krótkoterminowe	0	103
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	103
<i>Stan na początek okresu</i>	103	42
-inne należności	21 945	1 946
<i>Stan na koniec okresu</i>	21 945	1 946
<i>Stan na początek okresu</i>	1 946	1 083
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	401	86
<i>Stan na koniec okresu</i>	401	86
<i>Stan na początek okresu</i>	86	90
- z tytułu wynagrodzeń	252	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	252	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	5
- pożyczki dla pracowników	361	478
<i>Stan na koniec okresu</i>	361	478
<i>Stan na początek okresu</i>	478	645
- inne	20 931	1 382
<i>Stan na koniec okresu</i>	20 931	1 382
<i>Stan na początek okresu</i>	1 382	343
Należności krótkoterminowe netto, razem	65 682	33 577
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 273	1 258
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 273	1 258
<i>Stan na początek okresu</i>	1 258	1 236
Należności krótkoterminowe brutto, razem	66 955	34 835

Komentarz

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

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

Pozycja „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.

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	12 327	1 822
- od jednostek zależnych	1 062	1 822
- od znaczącego inwestora (z gr Prokom)	11 265	0
b) inne, w tym:	1 514	1 046
- od jednostek zależnych	1 514	1 046
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	13 841	2 868
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	13 841	2 868

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Stan na początek okresu	1 258	1 236
a) zwiększenia (z tytułu)	15	24
- rezerwa na należności przeterminowane	15	24
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	2
- uregulowanie należności objętych rezerwą		2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 273	1 258

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	66 029	34 777
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	926	58
b1. jednostka/waluta tys./ USD w tys. zł.	3 10	3 9
b2. jednostka/waluta tys./ EUR w tys. zł.	237 916	12 49
b3. jednostka/waluta tys./GBP w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.		
Należności krótkoterminowe, razem	66 955	34 835

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) do 1 miesiąca	12 783	15 501
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 795	1 831
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	649	1 736
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	13 019	10 264
e) powyżej 1 roku	478	318
f) należności przeterminowane	2 499	832
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	42 223	30 482
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 223	30 482

Nota nr 4f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) do 1 miesiąca	1 268	457
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	657	59

c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	120	23
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	430	135
e) powyżej 1 roku	24	158
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 499	832
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane		
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 499	832

Komentarz:

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 41,04 % należności.

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

Nota nr 5**ZAPASY**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) towary	1 720	2 919
b) materiały	15	43
c) produkty gotowe	2 640	1 229
d) półprodukty i produkty w toku	0	0
e) zaliczki na dostawy	232	1 027
Zapasy razem	4 607	5 218

Nota nr 5a**Wiekowanie zapasów**

stan na 31-12-2005

Magazyn	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
handlowy	860	552	308	0	1 735
kryptografia	959	822	958	-600	2 123
licencje	381	108	27	0	517
zaliczki na dostawy	232				232
razem	2432	1482	1293	-600	4 607

Komentarz:

- 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 600 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. Ostatnia sprzedaż towarów tego typu, na łączną kwotę netto 84 tys. zł miała miejsce w marcu 2006 roku.

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

Aktualizacją wartości 1 mln zł w roku 2004 zostały objęte zapasy sprzętu kryptograficznego z serii informacyjnej. Wartość tych zapasów obniżono do wartości możliwej do uzyskania ceny sprzedaży. Jednak w roku 2005 podjęto decyzje o modernizacji tych urządzeń i przystosowaniu ich do obecnych wymagań technologicznych. Urządzenia zostały przekazane do producenta w celu ich modernizacji, utrzymano odpis na planowane koszty tej modernizacji, (ok. 600 tys), pozostałą część odpisu odwrócono. Urządzenia te po przebudowaniu będą przekazane do sprzedaży.

W roku 2004 utworzono również odpis wartości 50 tys. zł na sprzęt serwisowy, jednak w związku z przekazaniem tego sprzętu do amortyzacji, odpis odwrócono.

Nota nr 6

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 818	2 565
Stan na koniec okresu	1 818	2 565
Stan na początek okresu	2 565	322
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
Stan na początek okresu	0	0
Czynsze	23	0
Stan na koniec okresu	23	0
Stan na początek okresu	0	0
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	721	156
Stan na koniec okresu	721	156
Stan na początek okresu	156	119
Ubezpieczenia	133	94
Stan na koniec okresu	133	94
Stan na początek okresu	94	83
Przedpłacone prenumeraty	60	0
Stan na koniec okresu	60	0
Stan na początek okresu	0	20
Inne	0	1 779
Stan na koniec okresu	0	1 779
Stan na początek okresu	1 779	0
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	881	536
Stan na koniec okresu	881	536
Stan na początek okresu	536	100

Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	3 167
Stan na koniec okresu	3 436	3 167
Stan na początek okresu	3 167	110

Nota nr 6a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
---	---	---

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

na początek okresu, w tym:	535	239
a) odniesionych na wynik finansowy	535	239
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

2. Zwiększenia **1 740** **591**

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 740	591
- utworzenie rezerw i odpisów	483	426
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	85	2
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	1 172	163
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0

3. Zmniejszenia **1 896** **295**

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 896	295
- rozwiązanie rezerw	69	21
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	486	151
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	2	0
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 339	123
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	379	535
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

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) Depozyty pow. 3 mies.	1 343	966
b) Inne		
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 343	966

Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) stan na początek okresu	966	1 037
b) zwiększenia (z tytułu)	1 114	840
- wpłata na depozyt , gwarancje pod kontrakt	1 114	840
c) zmniejszenia (z tytułu)	737	911
- zwrot depozytu , gwarancji pod kontrakt	737	911
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	1 343	966

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	760	542
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	583	424
b1. jednostka/waluta tys./ USD w tys. zł.	0	0
b2. jednostka/waluta tys./ EUR w tys. zł.	151	104
b3. jednostka/waluta tys./GBP w tys. zł.	583	424
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 343	966

Komentarz:

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

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Stan na koniec okresu	610	1 139
Stan na początek okresu	1 139	932
Obligacje skarbowe	610	1 139
<i>Stan na koniec okresu</i>	610	1 139
<i>Stan na początek okresu</i>	1 139	932
w tym:		
<i>w jednostkach powiązanych</i>	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
<i>w pozostałych jednostkach</i>	610	1 139
<i>Stan na koniec okresu</i>	610	1 139
<i>Stan na początek okresu</i>	1 139	932

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

Nota nr 8a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	610	1 139
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe , razem	610	1 139

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
1 W jednostkach powiązanych	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
2 W pozostałych jednostkach	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1 719	701
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1 719	701
Razem	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1 719	701

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) stan na początek okresu	1 719	701
b) zwiększenia	95	1 079
- aktualizacja wartości	19	20
- nabycie	60	1 050
- inne	16	9
c) zmniejszenia	581	61
- odpisy aktualizacyjne	49	1
- spłata	532	60
Stan pożyczek na koniec okresu	1 233	1 719

Nota nr 9b

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Udzielone pożyczki długoterminowe netto	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1 719	701
Należności długoterminowe brutto	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1719	701

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	1 233	1 719
Należności długoterminowe, razem	1 233	1 719

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 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

15 czerwca 2005 r. podpisano warunkowe umowy dotyczące zakupu 100 % udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 6 000 060 zł i może ulec zwiększeniu w zależności od zysku osiągniętego przez nabywaną spółkę w 2005 roku.

Cena sprzedaży każdego udziału w spółce Enigma (kupowanego przez COMP SA) ulegnie zwiększeniu, jeżeli:

(a) skorygowany zysk netto za rok 2005 przekroczy 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN. W takim przypadku cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę obliczoną według następującego wzoru

$$C = ((SZN - K) * 5) / 220$$

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

SZN – oznacza zysk netto za rok 2005 skorygowany o inwestycje i zmianę stanu zapasów produktów.

K – oznacza kwotę 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN

(b) dodatkowo w przypadku gdy skorygowany zysk netto za rok 2005 wyniesie nie mniej niż 1.400.000,00 (jeden milion czterysta tysięcy złotych) PLN cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę 4546,00 (cztery tysiące pięćset czterdzieści sześć) PLN.

W czerwcu 2005 podpisano umowę dotyczącą sprzedaży posiadanych przez COMP udziałów w spółce Torn sp. z o.o. Transakcja jest elementem strategii Spółki dotyczącej koncentracji aktywności na rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego. Wartość umowy wynosi 1 678 600 zł. Dywidenda przyznana przez udziałowców spółki Torn dla COMP S.A. za 2004 wyniosła 1.079.000 złotych

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Inwestycje w udziały i akcje	11 018	6 295
a) w jednostkach zależnych	10 973	6 250
c) w jednostkach stowarzyszonych	45	45
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	11 718	6 295
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	1.400	0
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	12 418	6 295

NOTA Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 31.12.2005													
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
	nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / 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 innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu	
1	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	09.03.1999	5 670	(1 400)	4 270	66,9%	78,5%		
2	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%		
3	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%		
4*	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	ul. gen. K. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	praw własności	7.10.2001	500		0	59,95%	59,95%		
5**	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 %		
Razem akcje/udziały:							12 918	(1 400)	11 018				

*Uwagi: poz.4 TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień bilansowy COMP S.A. nie posiada udziałów spółki TORN, zostały one sprzedane w czerwcu 2005 r. jednak udziały są wykazywane, ponieważ spółka będzie wyceniana w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności

** poz.5 ENIGMA Sp. z o.o. jest przyjęta do konsolidacji z II półroczu 2005 r.

NOTA Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych c.d.**Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 31.12.2005**

nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			nieopłacona			otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy		
	kapitał zakładowy	na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			jednostki, w tym:			należności jednostki w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży		przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	
				zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe							
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	5277	8 470	113	(3306)	(3 398)	92	2889	127	2762	1705	58	1647	8166	4480		
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 330	100	-	1 577	1 653	1653	1 323		1 323	1 273		1273	4653	8048		
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2617	150	0	2467	307	741	3383	0	3383	2903	24	2879	6000	4551		
TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	2355	834	1047			474	3515	1145	2370	2099		2099	5870	1563		1079
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1336	110	373	853	103	750		0	153	392	0	392	1489	1872	3018	

Dane finansowe spółek powiązanych prezentowane są wg sprawozdań za IV kwartał 2005 r.

Nota nr 11
pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 11a

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) stan na początek okresu	177	0
b) zwiększenia (z tytułu)	372	177
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	372	177
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Stan inwestycji na koniec okresu	549	177

Nota nr 11b

INNE INWESTYCJE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Inne długoterminowe aktywa finansowe	152	152
Dzieła sztuki	152	152
odpisy aktualizacyjne	0	0
Stan inwestycji na koniec okresu	152	152

Nota nr 12
Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	2 934	4 384
b) wartość firmy	0	
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	567	625
- oprogramowanie komputerowe	35	40
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	
Wartości niematerialne i prawne razem	3 501	5 009

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) własne	3 501	5 009
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne razem	3 501	5 009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w roku 2005							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	5 787		1 280	467			7 067
b) zwiększenia (z tytułu)	549	0	122	52	0	0	671
- zakupy	549		122	52			671
- przemieszczenia							0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	549	0	0	0	0	0	549
- przemieszczenie	549						549
- całkowite umorzenie							0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)							0
-							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 787	0	1 402	519	0	0	7 189
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 403		654	427			2 057
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)							
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 450	0	181	57	0	0	1 631
- odpis bieżący	1 450		181	57			1 631
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 853	0	835	484	0	0	3 688
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2005	2 934	0	567	35	0	0	3 501

Komentarz:

Zgodnie z wymogami MSSF 1 Spółka celem zachowania porównywalności dokonała przekształcenia danych za rok 2004, przy czym jedną z korekt dotyczyła weryfikacji wyceny prac ujętych w wartościach niematerialnych i prawnych i traktowanych jako prace badawczo-rozwojowe. W bilansie otwarcia dokonano oszacowania ich wartości i wprowadzono je do bilansu w kategorii wartości niematerialne i prawne, jednocześnie ustalono

wartość niezamortyzowanych prac badawczych odnosząc je w pozycję kapitałów - niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych. Sporządzając sprawozdanie za pełen rok 2005 jako pierwsze roczne sprawozdanie wg MSSF, jeszcze przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółka bazując na uzyskanym doświadczeniu w wyniku stwierdzenia błędu w poprzedniej wycenie rozpoznanych wartości niematerialnych i prawnych, dokonała jej weryfikacji odnosząc skutki tej wyceny jako korektę bilansu otwarcia wg MSSF na niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Jako spełniające kryterium prac badawczych uznane zostały prace związane z badaniem mechanizmów kryptograficznych i bezpieczeństwa z wykorzystaniem wykonanych modeli urządzeń lub ich podzespołów. Ostateczne badania zdolności opracowanych rozwiązań do ochrony informacji przeprowadzono na prototypach zaprojektowanych urządzeń kryptograficznych.

Do inwestycji spełniających kryterium prac rozwojowych zaliczono przede wszystkim pozycje dotyczące wykonania modyfikacji oferowanej przez COMP rodziny urządzeń kryptograficznych CompCrypt Delta oraz inne pozycje dotyczące rozwoju urządzeń.

Skutki dokonania tej korekty prezentuje poniższa tabela

	pocz. okresu 01-01-2003 koniec okresu 31-12-2005			pocz. okresu 01-01-2005 koniec okresu 31-12-2005			pocz. okresu 01-01-2004 koniec okresu 31-12-2004			pocz. okresu 01-01-2003 koniec okresu 31-12-2003		
	skumulowane korekty			porównanie raportu kwartalnego narastająco i raportu rocznego			korekta roku 2004			Bilans otwarcia		
	31-12-2005			31-12-2005			31-12-2004			01-01-2004		
koszty zakończonych prac rozwojowych	(wg danych z raportu SAR 2005)	BO (wg danych z raportu SAR 2004 - korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		(wg danych z raportu SAR 2005)	(wg danych z raportu za IV Q 2005) - korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		(wg danych z raportu SAR 2005)	(wg danych z raportu SAR 2004 - korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		(BO wg danych z raportu SAR 2005)	BO (wg danych z raportu SAR 2004 - korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	7 249	7 249	0	6 318	6 318	0	7 249	7 249	0	7 249	7 249	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-3 289		-3 289	-531		-531	-3 289		-3 289	-3 289		-3 289
korekta - wprowadzenie Delta S	890						890			890	0	890
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po korektach MSR	4 850	7 249	-2 399	5 787	6 318	-531	4 850	7 249	-3 289	4 850	7 249	-2 399
b) zwiększenia (z tytułu)	1 486	0	1 486	549	549	0	937	1 828	-891	0	0	0
- zakupy	0	0	0	0		0		0	0		0	0
- przemieszczenia	1 486	0	1 486	549	549	0	937	1 828	-891	0	0	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		0	0			0			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	549	0	549	549	549	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie	549	0	549	549	549	0	0		0	0	0	0
- całkowite umorzenie		0	0			0			0		0	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		0	0			0			0		0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 787	7 249	-1 462	5 787	6 318	-531	5 787	9 077	-4 180	4 850	7 249	-2 399
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	840	840	0	1 647	1 647	0	0	2 290	-2 290	840	840	0

- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-840		-840	-244		-244			0	-840		-840
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach MSR	0	840	-840	1 403	1 647	-244	0	2 290	-2 290	0	840	-840
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	2 853	1 450	1 403	1 450	1 673	-223	1 403	1 768	-365	0	1 450	-2 290
- odpis bieżący	3 441	1 450	1 991	1 673	1 673	0	1 768	1 768	0	1 450	1 450	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-588	0	-588	-223		-223	-365		-365	-2 290	0	-2 290
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 853	2 290	563	2 853	3 320	-467	1 403	4 058	-2 655	0	2 290	-2 290
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		0	0			0			0		0	0
- zwiększenie		0	0			0			0		0	0
- zmniejszenie		0	0			0			0		0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2004	2 934	4 959	-2 025	2 934	2 998	-64	4 384	5 019	-1 525	4 850	4 959	-109
wpływ na kapitały w okresach												
wpływ na niepodzielony wynik finansowy		0		-287							0	-1 559
wpływ na wynik finansowy okresu				223			365					0
wpływ na kapitały na dzień 31-12-2005 - narastająco po korektach												
wpływ na niepodzielony wynik finansowy	-1 481			-1 481								
wpływ na wynik finansowy okresu	223			223								

W 2004 roku spółka wykonała inwestycję pod nazwą PROMAN, który jest programem do zarządzania nieruchomości.

W 2004 sprzedano pilotażową wersję oprogramowania.

W kwietniu 2006 spółka sprzedała powyższe oprogramowanie wraz z autorskimi prawami majątkowymi.

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) środki trwałe, w tym:	4 849	4 378
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	368	438
- urządzenia techniczne i maszyny	848	795
- środki transportu	2 103	1 230
- inne środki trwałe	1 530	1 915
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 849	4 378

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) własne	4 077	3 517
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	772	861
Środki trwałe bilansowe razem	4 849	4 378

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w roku 2005							
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe serwisowe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		884	3 004	1 461	572	1 837	7 758
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	519	1 247	23	1 366	3 155
- zakup			519	1 247	23	951	2 740
- przemieszczenia						415	415
- aktualizacja wartości							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	117	31	0	922	1 070
- sprzedaż			72			922	994
- likwidacja			3				3
- inne			42	31			73
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	884	3 406	2 677	595	2 281	9 843
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		446	2 209	230	494		3 379
f) zwiększenie z tytułu:	0	69	434	356	47	805	1 711
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)		69	434	356	47	805	1 711
g) zmniejszenie z tytułu	0	0	85	11	0	0	96
- sprzedaż			61				61
- likwidacja			2				2
- inne			22	11			33
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	515	2 558	575	541	805	4 994
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu - 31.12.2005	0	369	848	2 102	54	1 476	4 849

Nota 14 b**Środki trwałe w leasingu**

Spółka posiada 21 samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

	<u>2005</u> Tys. PLN	<u>2004</u> Tys. PLN
Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	385	532

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

Skutek przeliczenia prezentuje nota poniżej:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w okresie:	2005	2004
	Tys. PLN	Tys. PLN
jednego roku	297	282
dwóch do pięciu lat	475	579
powyżej pięciu lat	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	772	861

Nota nr 15

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI AKTYWÓW	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
- należności handlowych	15	0
- zapasów	0	1 050
- odpis aktualizujący związany z utratą wartości udziałów - Radcomp	1 400	0
Razem	1 415	1 050

Nota nr 15a

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
- zapasów	451	0
Razem	451	0

Komentarz:

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy w związku z:

- 50 tys – odpis aktualizujący magazyn serwisowy – zapasy te zostały przekwalifikowane do środków trwałych i podlegają amortyzacji jako rezerwa serwisowa do gwarancji i kontraktów serwisowych.

- 401 tys. odpis na utratę wartości sprzętu kryptograficznego – urządzenia te zostały przebadane pod względem sprawności technicznej i przydatności do sprzedaży – zatrzymano rezerwę w kwocie 600 tys na urządzenia, których użyteczność ekonomiczna jest niepewna

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) wobec jednostek zależnych	1 235	1 930
- z tytułu dostaw i usług,	1 235	1 930
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	304	-
- z tytułu dostaw i usług,	304	
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	21 769	27 157
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 515	9 975
- z tytułu dostaw i usług,	10 608	14 207
- inne (wg rodzaju)	6 646	2 975
1 z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 058	2 635
3 pozostałe	3 588	340
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	-	178
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	266	260
Korekta Zakładowy Fundusz Świadczeń socjalnych (MSSF)	(266)	(82)
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 308	29 087
w tym		
Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	9 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 147	16 137
- wobec jednostek powiązanych	1 539	1 930
- wobec pozostałych jednostek	10 608	14 207
Inne zobowiązania	6 646	2 975
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	6 646	2 975
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 308	29 087
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 511	2 807
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 541	3 038
Fundusze wydzielone	-	178
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	27 360	35 110

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	22 011	27 187
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 297	1 900
b1. jednostka/waluta tys./ USD	393	566
w tys. zł.	1 282	1 692
b2. jednostka/waluta tys./ EUR	4	51

w tys. zł.	15	208
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 308	29 087

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 511	2 807
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 511	2 807
- rezerwy koszty kontraktów	874	531
- rezerwy na koszty urlopów	429	341
- rezerwa na badanie bilansu	83	83
- rezerwa napozostałe koszty	125	1 852
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 541	3 038
- długoterminowe (wg tytułów)	1 595	2 465
- dotacje	1 595	2 392
- przychody przyszłych okresów		73
- krótkoterminowe (wg tytułów)	946	573
- sprzedaż przyszłych okresów	946	215
- inne		358
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 052	5 845

Komentarz:

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

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

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
wobec jednostek powiązanych	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
Stan na początek okresu	0	0
wobec pozostałych jednostek	13 720	1 327
Stan na koniec okresu	13 720	1 327
Stan na początek okresu	1 327	523
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	12 430	
<i>Stan na koniec okresu</i>	12 430	
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Leasing finansowy	475	579
<i>Stan na koniec okresu</i>	475	579

Stan na początek okresu	579	420
Inne zobowiązania długoterminowe(rezerwy)	815	748
Stan na koniec okresu	815	748
Stan na początek okresu	748	103
zobowiązania długoterminowe razem	13 720	1 327
Stan na koniec okresu	13 720	1 327
Stan na początek okresu	1 327	523
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	12 430	0
Stan na koniec okresu	12 430	0
Stan na początek okresu	0	0
Leasing finansowy	475	579
Stan na koniec okresu	475	579
Stan na początek okresu	579	420
Inne zobowiązania długoterminowe	815	748
Stan na koniec okresu	815	748
Stan na początek okresu	748	103

Nota nr 18a**KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI
DŁUGOTERMINOWE**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Kredyty	12 430	0
Stan na koniec okresu	12 430	0
Stan na początek okresu	0	
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	12 430	0

Dyskonto

stopa dyskonta 5,57%
(wg średnioważonej stopy efektywnej)

średnia odsetek efektywnych	61 891,83	na dzień 31.12.2005
wartość bieżąca odsetek efektywnych	720 761,24 zł	na dzień 31.12.2005
wartość bieżąca spłaty kapitału	92 409,85 zł	na dzień 31.12.2005
zaciągnięty kredyt nominalnie	13 242 831,00 zł	na dzień 31.12.2005

Dane do bilansu

zobowiązanie długoterminowe	12 429 659,91 zł	na dzień 31.12.2005
zobowiązanie krótkoterminowe	813 171,09 zł	na dzień 31.12.2005

Nota nr 18b**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O
POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO
OKRESIE SPŁATY**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
do roku	49	0
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 241	1 327
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat	12 430	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 720	1 327

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	13 720	1 327
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 720	1 327

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	49	0
Nagrody i premie	49	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0

Komentarz:

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.

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	748	103
a) odniesionej na wynik finansowy	689	31
b) odniesionej na kapitał własny	59	72
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	735	792
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	734	792
-amortyzacji majątku trwałego	37	152
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	697	619
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	0	21
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	716	147
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	716	131
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	697	118

- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	19	13
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	16
- aktualizacja aktywów samochodu		16
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	767	748
a) odniesionej na wynik finansowy	707	692
b) odniesionej na kapitał własny	59	56
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zmiana stanu rezerw	19	645

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 090	11 137
b) utworzony ustawowo	1 467	1 467
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	12 948	6 702
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	511	511
- pozostały		
Kapitał zapasowy, razem	65 016	19 817

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Kapitał własny	78 453	30 320
I Kapitał podstawowy	6 901	4 401
1 Kapitał akcyjny	6 901	4 401
2 Należne wpłaty na poczet kapitału		
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	11 137
1 Agio	50 090	11 137
2 Należne wpłaty na poczet kapitału		
III Akcje/ udziały własne	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	262	252
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	324	311
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(62)	(59)
V Zyski zatrzymane	21 200	14 530
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 467	1 467
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	1 467
Kapitał rezerwowy	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	19 733	13 063
Kapitał zapasowy z zysku netto	13 459	7 213
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(855)	(923)

Wynik finansowy okresu bieżącego	7 129	6 773
----------------------------------	-------	-------

Nota nr 24

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	5 493	8 551
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	600	0
- wystawionych weksli	600	
-		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 893	8 551
- udzielonych gwarancji należytego wykonania		
kontraktu	321	
- gwarancje zabezpieczone weksłami	4 572	8 551
- toczącej się restrukturyzacji zobow. podatkowych		
- zrealizowana gwarancja bankowa		
3. Inne (z tytułu)	1 244	1 115
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 244	1 115
- inne		
Pozycje pozabilansowe, razem	6 737	9 666

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat**Nota nr 25**

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
Przychody netto ze sprzedaży usług	22 381	23 691
Usługi wykonania systemów	10 028	7 246
Usługi szkoleniowe	529	383
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	11 824	16 062
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 971	10 303
Urządzenia kryptograficzne	20 971	10 303
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 128	27 926
Sprzęt komputerowy	12 801	8 887
Oprogramowanie i licencje	3 834	4 424
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 493	14 615
Przychody ze sprzedaży razem	83 480	61 920

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
---	---------------------------------------	---------------------------------------

Koszt własny sprzedaży	56 847	38 148
Wartość sprzedanych towarów, materiałów, produktów i usług	56 847	38 148
Wartość sprzedanych produktów	9 473	5 890
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 354	19 298
Wartość sprzedanych usług	18 020	12 960
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	3 341	2 959
b) zużycie materiałów i energii	7 962	1 758
c) usługi obce	22 585	12 251
w tym		
- najem powierzchni biurowej	288	281
- koszty marketingu		
- pozostałe	22 297	11 970
d) podatki i opłaty	256	286
e) wynagrodzenia	8 442	8 492
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 489	1 403
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 037	2 202
- podróże służbowe	209	208
- pozostałe	2 828	1 994
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		8 554
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Koszty według rodzaju, razem	47 112	37 905
Koszty sprzedaży	9 712	8 820
Koszty dystrybucji	540	524
Koszty ogólnego zarządu	9 367	9 711
Koszty własny sprzedaży razem	19 619	19 055

Nota nr 27

	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	545	2 217
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	545	2 217
b) pozostałe, w tym:	950	1 023
- otrzymane odszkodowania	43	81
- sprzedaż administ i niefin akty trwałych	13	
- inne	894	942
Inne przychody operacyjne, razem	1 495	3 240

Komentarz :

W pozycji „ b) inne przychody operacyjne ; inne – „, zawarta jest pozycja – odpisy dotacji z KBN na prace badawcze i rozwojowe.

Nota nr 27a

	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
WYNIK NA SPRZEDAŻY NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH		
Przychody ze sprzedaży	25	141
Koszt własny sprzedaży	12	379
Zysk/strata ze sprzedaży	13	(238)

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

Nota nr 28

	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
INNE KOSZTY OPERACYJNE		
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	15	582
- na koszty		582
- odpisy aktualizujące należności	15	0
b) pozostałe, w tym:	469	1 674
- przekazane darowizny	378	134
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	42	113
- odpis utraty wart aktywow		1 236
- inne	49	191
Inne koszty operacyjne, razem	484	2 256

Nota nr 29

	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH		
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 079	2 250
- od jednostek zależnych	1 079	2 250
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	1 079	2 250

Nota nr 29a

	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	20	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od pozostałych jednostek	20	0
b) pozostałe odsetki	1 046	171
- od jednostek powiązanych, w tym:	111	0
- od jednostek zależnych	57	0
- od jednostek stowarzyszonych	54	0
- od pozostałych jednostek	935	171
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 066	171

Komentarz:

Odsetki od pozostałych jednostek to głównie odsetki od lokat bankowych

Nota nr 29b

	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
INNE PRZYCHODY FINANSOWE		
a) dodatnie różnice kursowe	96	346
- zrealizowane	96	238

- niezrealizowane		108
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	33	36
- inne (aktualizacja wartości inwestycji)	33	36
Inne przychody finansowe, razem	129	382

Nota nr 29c

ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu	1 679	5 427
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	1 679	0
- zbycie akcji spółki COMP RZESZÓW SA	0	5 427
b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu	500	3 677
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	500	0
- zbycie akcji spółki COMP RZESZÓW SA	0	3 677
Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji	1 179	1 750

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) od kredytów i pożyczek	422	545
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od pozostałych jednostek	422	545
b) pozostałe odsetki	50	156
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od pozostałych jednostek	50	156
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	472	701

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) ujemne różnice kursowe	886	108
- zrealizowane	403	10
- niezrealizowane	483	98
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	1 473	10
- aktualizacja inwestycji	1 468	0
- inne	5	10
Inne koszty finansowe, razem	2 359	118

Komentarz:

W kwocie 1 468 tys. zł (aktualizacja inwestycji) zawarty jest odpis aktualizujący na wartość posiadanych przez Spółkę akcji Radcomp S.A. Odpisu dokonano na kwotę 1 400 tys. zł

Wartość tego odpisu nie wpłynie na wynik finansowy skonsolidowany, podlega on bowiem wyłączeniu w korektach konsolidacyjnych.

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

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
1. Zysk (strata) brutto	9 347	9 195
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(2 122)	1 096
a) zwiększające podstawę opodatkowania	4 027	10 933
- korekta przychodów z lat poprzednich	0	71
- korekta przychodów stanowiących trwałą różnicę (przeszacowania wartości zbytej inwestycji)	0	7 351
- koszty niestanowiące przejściowo kosztów podatkowych	2 841	3 408
- koszty niestanowiące trwale kosztów podatkowych	1 186	103
- przychody podatkowe niestanowiące przejściowo przychodów bilansowych	0	0
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	6 149	9 837
- korekta kosztów z lat poprzednich	2 495	93
- koszty podatkowe niestanowiące przejściowo kosztów księgowych	1 632	1 758
- przychody niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych	146	2 735
- przychody niestanowiące trwale przychodów podatkowych	1 876	5 251
3. Dochód	7 225	10 291
4. Odliczenia od dochodu (z tytułu)	143	119
- darowizny	143	119
- premia inwestycyjna		
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 082	10 172
4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	1 346	1 933
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 346	1 933
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 346	1 933
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	172	490
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	172	490

	za okres 01.01.2005- 31.12.2005	za okres 01.01.2004- 31.12.2004
ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO		
- ujętego w rachunku zysków i strat	172	490
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0
PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY		
Wyniku finansowego okresu sprawozdawczego	1 346	2 423
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

NOTA 32**SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU ZA OSTATNI ROK OBROTOWY:**

Spółka wypracowała w ubiegłym 2004 roku zysk w wysokości **6 706 134,48 zł**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 12-04-2005 roku podjęło uchwałę o następującym podziale zysku za ostatni rok obrotowy:

- na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki przeznaczono kwotę :	6 246 134,48
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	200 000,00
- na nagrody dla Zarządu Spółki	260 000,00
Razem	6 706 134,48

NOTA 33**OBLICZANIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ:**

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

Zysk za 12 miesięcy :	7 129 tys. zł.
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	2 760 285 szt.
Zysk na jedną akcję:	2,58 zł

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby akcji mających prawo do dywidendy. Ponieważ Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie emisji akcji ani opcji na akcje, zysk rozwodniony na akcję jest równy zyskowi rocznemu

Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):

a) Akcje zwykłe serii od A - I, wykazane w sprawozdaniu	2 760 285 szt.
Razem rozwodniona liczba akcji:	2 760 285 szt.

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

a) Zysk netto (zanualizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	7 129 tys. zł.
Razem skorygowany zysk:	7 129 tys. zł.

Obliczanie zysku na jedna akcję:

Zysk Netto (zanualizowany)	Akcje zwykłe	Zysk na jedną akcję
7 395 tys. zł.		
Zgodnie ze sprawozdaniem :	2 760 285	2,58 zł.
Rozwodniony zysk:	2 760 285	2,58 zł.

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych przed i po zmianie prezentacji bilansu	w układzie MSR/MSSF		w układzie PSR	
	stan na koniec okresu 31.12.2004	stan na początek okresu 1.01.2004	stan na koniec okresu 31.12.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	29	44	29	44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	820	4 985	1 012	5 070
Depozyty terminowe do 3 miesięcy	903	0	0	0
Inne płynne aktywa pieniężne	108	0	9	0
Środki pieniężne razem po korektach	1 860	5 029	1 050	5 114
korekty o ZFŚS	93	85		
Depozyty terminowe /środki pieniężne zastrzeżone	1572	1 340	1 869	1 340
Środki pieniężne razem wg danych publikowanych	2 919	6 454	2 919	6 454

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na koniec okresu 31.12.2005	stan na początek okresu 1.01.2005	stan na koniec okresu 31.12.2004	stan na początek okresu 1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	189	29	29	44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 319	919	919	4 985
Depozyty terminowe do 3 miesięcy	9 803	903	903	0
Inne płynne aktywa pieniężne	3 046	9	9	0
Środki pieniężne razem po korektach	20 357	1 860	1 860	5 029
korekty o ZFŚS				85
Środki pieniężne razem wg danych publikowanych	20 357	1 860	1 860	5 114

Struktura środków pieniężnych na początek i na koniec okresu (po przekształceniach)	2005	2004
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	1 860	5 029
- środki pieniężne w kasie	29	44
- środki pieniężne na rachunkach	6 322	5 288
- inne środki pieniężne	9	-
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	20 357	1 860
- środki pieniężne w kasie	189	29
- środki pieniężne na rachunkach	12 319	1 519

- inne środki pieniężne	3 046	9
Zmiana stanu środków pieniężnych	18 497	(3 472)
zmiana polityki rachunkowości		(85)
Zmiana stanu środków pieniężnych po korekcie	18 497	(3 472)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(1 267)	(9 630)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(31 331)	(783)
Środki pieniężne z działalności finansowej	46 595	6 941

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

I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmują się:

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

II. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmują się:

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

III. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej ujmują się:

- a) wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- b) wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- c) wydatki związane z obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłatą kredytów i pożyczek, spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- d) wydatki związane z obsługą emisji obligacji i dłużnych papierów wartościowych oraz wykupem obligacji, i dłużnych papierów wartościowych,
- e) wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych,
- f) 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.

SPECYFIKACJA WYLICZEŃ POZYCJI Z RACHUNKU PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2005	2004
Amortyzacja	3 342	2 963
środki trwałe (w tym z leasingu)	906	827
WNiP	1 631	1 453
magazyn serwisowy	805	683
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 673	1 972
otrzymane dywidendy	1 079	2 500
odsetki	594	(528)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 192	1 512
Zysk (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	(238)
Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	1 179	1 750
Zmiana stanu rezerw	67	645
stan rezerw na początek roku	748	103
stan rezerw na koniec roku	815	748
Zmiana stanu zapasów	1 061	(2 540)
stan zapasów na początek roku	6 268	3 728
stan zapasów na koniec roku	5 207	6 268
Zmiana stanu należności	(12 667)	(11 725)
stan bilansowy należności na początek roku	35 296	23 571
stan bilansowy należności na koniec roku	47 963	35 296
korekta dotycząca zaliczki na poczet dywidendy		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyj. pożyczek i kredytów	2 502	2 583
stan bilansowy zobowiązań na początek roku	18 973	16 390
stan bilansowy zobowiązań na koniec roku	18 457	18 973
korekta dotycząca nie zapłaconych akcji	3 018	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 159)	(5 735)
stan produkcji w toku na długoterminowych kontraktach. na początek roku	3 167	110
stan produkcji w toku na długoterminowych kontraktach. na koniec roku	3 436	3 167
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokres. na początek roku	2 565	312
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokres. na koniec roku	1 818	2 565
stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek roku	535	366
stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	645	535
stan rozliczeń międzyokres.kosztów na początek roku - pasywa	2 807	1 654
stan rozliczeń międzyokres.kosztów na koniec roku - pasywa	1 511	2 807
stan rozliczeń międzyokres. przychodów na początek roku - pasywa	3 038	4 616
stan rozliczeń międzyokres.przychodów na koniec roku - pasywa	2 541	3 038
korekta dotycząca naliczonych na dzień bilans. odsetek		
Inne korekty	1 057	890
korekta dotycząca odpisu aktualizującego wartość aktywów finans.	1 468	-

Inne korekty operacyjne	2005	2004
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0	0
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	36	1 235
korekta kapitału mniejszości odniesiona na WF/ aktualizacja wyceny	1 468	(60)
Aktualizacja pożyczek długoterminowych	(30)	(19)
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus) odsetek		10
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	65	174
pod dochod. Odroczone	(77)	398
Inne	489	(32)
niedobory i szkody w składnikach majątkowych	(97)	(18)
Pozostałe - odpis dotacji korekta RMP	(797)	(798)
Razem	1 057	890

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 24 kwietnia 2006 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.04.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
24.04.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.04.2006	Bogumiła Lewandowska	Główny Księgowy	

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

1.1. Podstawowa charakterystyka, (ilość i wartość) instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2005 COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

Instrument finansowy	01.01.2005	Zwiększenia				Zmniejszenia				31.12.2005
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
krótkoterminowe akcje spółek publicznych										0
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych										0
obligacje obce i jednostki uczestnictwa										0
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
opcje terminowe na zakup waluty										0
c) pożyczki udzielone i należności własne	2 227	1 260	149	0	0	1 126	58	0	0	2 452
przekazane kaucje długoterminowe										0
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	2 227	1 260	149			1 126	58			2452
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	0	20	0	0	520	29	0	0	610
bony dłużne										0
- obligacje skarbowe	1 139		20			520	29			610
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
weksle obce										0
- udziały i akcje spółek nie publicznych (w jednostkach niepodporządkowanych)										0
obligacje skarbowe										0
obligacje obce i jednostki uczestnictwa										0
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy										0
Razem aktywa finansowe	3 366	1 260	169	0	0	1 646	87	0	0	3 062
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Obligacje skarbowe:

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji, w tys. zł	Data wykupu	Cena nominalna za 1 w PLN	Ilość obligacji	Wartość obligacji na 31.12.05 r.	Oprocentowanie
2003-01-20	476	2006-05-12	1000	415	444	Stałe 8,5 %
2004-02-25	159	2010-01-18	1000	150	166	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 2005 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 2005 roku wyniósł 14 tys. PLN

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w 2005 roku 2.740 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

<i>Nakłady inwestycyjne</i>	<i>Planowane na 2005 rok</i>	<i>Poniesione w 2005 roku</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	1 133	1 874
Zakupy spółek	35 000	6 623
Badania i rozwój	73	396

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;

stan na dzień	01-01-2005	struktura	31-12-2005	struktura	zmiany	struktura	zmiany w strukturze
AKTYWA	66 757	100%	119 534	100%	52 777	100%	0%
A Aktywa obrotowe	46 387	69%	95 900	80%	49 513	94%	11%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 860	3%	20 357	17%	18 497	35%	14%
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	30 482	46%	42 223	35%	11 741	22%	-10%
VI Inne należności i pożyczki	3 095	5%	23 459	20%	20 364	39%	15%
VII Zapasy	5 218	8%	4 607	4%	(611)	-1%	-4%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 167	5%	3 436	3%	269	1%	-2%

IX Rozliczenia międzyokresowe	2 565	4%	1 818	2%	(747)	-1%	-2%
B Aktywa trwałe	20 673	31%	23 634	20%	2961	6%	-11%
I Środki pieniężne zastrzeżone	966	1%	1 343	1%	377	1%	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	2%	610	1%	(529)	-1%	-1%
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 719	3%	1 233	1%	(486)	-1%	-2%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	535	1%	379	0%	(156)	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	6 295	9%	11 018	9%	4 723	9%	0%
VI Pozostałe inwestycje	329	0%	701	1%	372	1%	0%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%	0%
VIII Wartości niematerialne i prawne	5 009	8%	3 501	3%	(1 508)	-3%	-5%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 378	7%	4 849	4%	471	1%	-3%

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2005 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.

Wyniki w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005

Podmioty Grupy Kapitałowej	Sprzedaż	EBIT	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	83 480	8 025	7 129
Radcomp S.A.	4 488	13	92
Pacomp Sp z o.o.	8 048	2 054	1 653
Torn Sp z o.o.*	1 563	454	474
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. **	1 872	905	750
Techlab 2000 Sp. z o.o.	8 753	1 086	741

Uwaga

* Wyniki spółki Torn Sp. z o.o. ujęte w okresie 01.01.2005 – 30.06.2005

** Wyniki spółki Enigma ujęte w okresie 01.07.2005 - 31.12.2005

*** wyniki spółek zależnych i stowarzyszonych podano wg danych za IV kwartał 2005 Wyniki spółek mogą ulec zmianie. Ostateczne dane finansowe spółek za rok 2005 zostaną zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Spółki zależne i stowarzyszone	Należności handlowe.	Zobowiązania handlowe.
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	1 060	0
Enigma Sp. z o.o.	5	113

PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1	1 122
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
razem	1 066	1 235

Spółki zależne i stowarzyszone	Sprzedaż do spółek	Zakupy od spółek
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	287	1 110
Enigma Sp. z o.o.	0	93
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	28	8 048
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0	348
TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	5	507

* obroty ze spółką Torn są prezentowane za okres 01-06/2006 ze względu na dokonane zbycie udziałów w tej spółce w czerwcu 2006 roku.

7. Wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

8. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w spółce w okresie styczeń – grudzień 2005 wynosiło:

	<i>stan na</i> <i>31.12.2005</i> <i>roku</i>
Zarząd	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3
Pion handlowy	41
Pion techniczny	10
Pion wdrożeń i szkoleń	1
Pion administracji i kontroli	12
Pion logistyki	8
Pion finansowy	9
Pion rozwoju	5
Marketing	4
Razem	97

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:

Zarząd	2240
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	902
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	521
Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu	501
Krzysztof Morawski (w Zarządzie od 10/2005)	316

Prokurenci	92
Krzysztof Morawski 01-09/2005	92
Rada Nadzorcza	134
Tomasz Bogutyn	24
Włodzimierz Hausner	24
Jacek Pulwarski	24
Jerzy Rej	4
Mieczysław Tarnowski	22
Robert Tomaszewski	36
Razem	2 466

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)

	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	1 067	1 541
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 050	1532
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	0	9
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	0	0
Krzysztof Morawski	17	0
Rada Nadzorcza	0	0
Tomasz Bogutyn		
Włodzimierz Hausner	0	0
Jacek Pulwarski	0	0
Jerzy Rej	0	0
Mieczysław Tarnowski	0	0
Robert Tomaszewski	0	0
Razem	1 067	1 541

Skład Zarządu COMP S.A. w 2005 roku:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	01.01.2005 – 31.12.2005
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 31.12.2005
Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 31.12.2005
Krzysztof Morawski	Prokurent	01.01.2005 – 20.10.2005
	Członek Zarządu	21.10.2005 – 31.12.2005

Skład Rady Nadzorczej COMP S.A. w 2005 roku:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Robert Tomaszewski	Przewodniczący RN	01.01.2005 – 31.12.2005
Jerzy Rej	Wiceprzewodniczący RN	01.01.2005 - 16.02.2005
Jacek Pulwarski	Członek RN	01.01.2005 – 31.12.2005
Tomasz Bogutyn	Członek RN	01.01.2005 – 12.04.2005
	Wiceprzewodniczący RN	12.04.2005 – 31.12.2005
Mieczysław Tarnowski	Członek RN	17.02.2005 – 31.12.2005
Włodzimierz Hausner	Członek RN	01.01.2005 – 31.12.2005

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

Nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami

14. Zobowiązania publicznoprawne

Podział zobowiązań publicznoprawnych na 31 grudnia 2005 roku według głównych tytułów (np. CIT, PIT, ZUS, VAT i in.)

w tys. PLN

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	2 236	25.01.2006
Podatek dochodowy	213	31.03.2006
ZUS	298	15.01.2006
PFRON	2	20.01.2006
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	309	20.01.2006

ZESTAWIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANych FINANSOWYCH, A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

Wykazanie różnic między sprawozdaniem za 4 kwartały narastająco opublikowane w raporcie kwartalnym, a sprawozdaniem rocznym

Pozycja/stan na	31.12.05	31.12.05	31.12.05	
	dane narastająco publikowane za IV Q 2005	korekty	dane po korektach za rok 2005	opis nota nr
AKTYWA	120 839	-1 305	119 534	
A Aktywa obrotowe	91 142	4 758	95 900	
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15 554	4 803	20 357	
1 Środki pieniężne w banku i kasie	7 508		7 508	
2 Lokaty krótkoterminowe	8 046	1 757	9 803	F1
3 Inne płynne aktywa pieniężne		3 046	3 046	F2
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	
1 W jednostkach powiązanych			0	
2 W pozostałych jednostkach			0	
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	
1 W jednostkach powiązanych	0		0	

2 W pozostałych jednostkach	0		0	
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0		0	
V Należności z tytułu dostaw i usług	42 227	-4	42 223	
1 W jednostkach powiązanych	3 282		3 282	
2 W pozostałych jednostkach	38 945	-4	38 941	F3
VI Inne należności i pożyczki	23 515	-56	23 459	
1 W jednostkach powiązanych	1 457	57	1 514	
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 162	57	1 219	F4
b) Inne należności	295		295	
2 W pozostałych jednostkach	22 058	-113	21 945	
a) Pożyczki krótkoterminowe	0		0	
b) Inne należności	22 058	-113	21 945	F5
VII Zapasy	4 607	0	4 607	
1 Towary	1 720		1 720	
2 Materiały	15		15	
3 Produkty gotowe	2 640		2 640	
4 Półprodukty i produkty w toku	0		0	
5 Zaliczki na poczet dostaw	232		232	
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436		3 436	
IX Rozliczenia międzyokresowe	1 803	15	1 818	F6
B Aktywa trwałe	29 697	-6 063	23 634	
I Środki pieniężne zastrzeżone	6 146	-4 803	1 343	
1 Lokaty długoterminowe	6 146	-4 803	1 343	F7
2 Konta depozytowe	0		0	
3 Inne środki pieniężne	0		0	
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	0	610	
1 W jednostkach powiązanych	0		0	
2 W pozostałych jednostkach	610		610	
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 233	0	1 233	
1 W jednostkach powiązanych	1 233	0	1 233	
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	1 233		1 233	
b) Długoterminowe należności handlowe	0		0	
c) Pozostałe należności długoterminowe	0		0	
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	0		0	
b) Długoterminowe należności handlowe	0		0	
c) Pozostałe należności długoterminowe			0	
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	175	204	379	F8
V Inwestycje w udziały i akcje	12 418	-1 400	11 018	
1 W jednostkach zależnych	12 373	-1 400	10 973	F9
2 W jednostkach stowarzyszonych	45		45	
3 W pozostałych jednostkach	0		0	
VI Pozostałe inwestycje	701	0	701	
1 Inwestycje w nieruchomości	0		0	
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	549		549	
3 Inne inwestycje	152		152	
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0		0	
VIII Wartości niematerialne i prawne	3 565	-64	3 501	
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 998	-64	2 934	F10
2 Wartość firmy	0		0	
3 Inne wartości niematerialne i prawne	567		567	
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0		0	
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 849	0	4 849	

1 Środki trwałe	4 849	0	4 849	
a) grunty	0		0	
b) budynki i budowle	368		368	
c) urządzenia techniczne i maszyny	848		848	
d) środki transportu	2 103		2 103	
e) inne środki trwałe	1 530		1 530	
2 Środki trwałe w budowie	0		0	
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0		0	
Pozycja/stan na	31.12.05	31.12.05	31.12.05	
	dane narastająco publikowane za IV Q 2005	korekty	dane po korektach za rok 2005	opis nota nr
PASYWA	120 839	-1 305	119 534	
A Zobowiązania krótkoterminowe	38 932	-12 682	26 250	
I Kredyty bankowe i pożyczki	16 945	-13 243	3 702	G1
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 150	-3	12 147	
1 Wobec jednostek powiązanych	1 539		1 539	
2 Wobec pozostałych jednostek	10 611	-3	10 608	G2
III Inne zobowiązania	9 837	564	10 401	
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 313	-255	3 058	G3
2 Z tytułu wynagrodzeń			0	
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	6 524	819	7 343	
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 636	-125	1 511	G4
b) Inne zobowiązania	3 293	-2	3 291	
- Wobec jednostek powiązanych			0	
- Wobec pozostałych jednostek	3 293	-2	3 291	G5
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 595	946	2 541	
- Dotacje	1 595		1 595	
- Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów		946	946	
4 Fundusze wydzielone	0	0	0	
a) ZFŚS			0	
b) Inne fundusze specjalne			0	
B Zobowiązania długoterminowe	1 650	13 180	14 830	
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		13 243	13 243	G6
II Rezerwy	0	49	49	
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		49	49	G7
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe			0	
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	878	-112	766	G8
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	772		772	
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe			0	
C Kapitał własny	80 257	-1 803	78 454	
I Kapitał podstawowy	6 901	0	6 901	
1 Kapitał akcyjny	6 901		6 901	
2 Należne wpłaty na poczet kapitału			0	
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	50 090	0	50 090	
1 Agio	50 090		50 090	
2 Należne wpłaty na poczet kapitału			0	
III Akcje własne			0	
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	297	-34	263	G9
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	297	27	324	
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji		-61	-61	

V Zyski zatrzymane	22 969	-1 769	21 200	
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 467	0	1 467	
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467		1 467	
b) Kapitał rezerwowy			0	
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	21 502	-1 769	19 733	
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	13 459		13 459	
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-532	-323	-855	G10
c) Wynik finansowy roku bieżącego	8 575	-1 446	7 129	G11

Pozycja/Narastająco	01.01.05 - 31.12.05		01.01.05 - 31.12.05		opis nota nr
	dane ze spółki publikowane za IV Q 2005	korekty	dane po korektach		
Rachunek zysków i strat					
A Przychody ze sprzedaży	84 583	-1 103	83 480		
I Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 167	-469	36 698	H1	
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	47 416	-634	46 782		
III Przychody z najmu			0		
- w tym od jednostek powiązanych			0		
B Koszt własny sprzedaży	57 426	-579	56 847	H2	
I Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	29 764	-410	29 354		
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	27 662	-169	27 493		
III Koszt własny przychodów z najmu			0		
- w tym jednostkom powiązanych			0		
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	27 157	-524	26 633		
D Pozostałe przychody operacyjne	1 495	0	1 495		
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	13		13		
II Inne pozostałe przychody operacyjne	1 482		1 482		
- w tym od jednostek powiązanych			0		
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	10 475	-1 896	8 579		
I Koszty sprzedaży	9 935	-1 896	8 039	H3	
II Koszty dystrybucji	540		540		
F Koszty ogólnego zarządu	9 038	2 002	11 040		
I Koszty ogólnozakładowe	9 038	2 002	11 040	H4	
G Pozostałe koszty operacyjne	481	3	484		
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			0		
II Inne pozostałe koszty operacyjne	481	3	484	H5	
III Rozliczenie zespołu 4 i 5			0		
- jednostkom powiązanym			0		
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	8 658	-633	8 025		
I Przychody finansowe	3 301	56	3 357		
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	1 179		1 179		
II Inne przychody finansowe	2 122	56	2 178	H6	
- w tym od jednostek powiązanych			0		
J KOSZTY FINANSOWE	1 335	1 400	2 735		
I Strata ze sprzedaży inwestycji			0		
II Inne koszty finansowe	1 335	1 400	2 735	H7	
- w tym od jednostek powiązanych			0		
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	10 624	-1 977	8 647		
L Podatek dochodowy	2 049	-531	1 518		
I Bieżący	1 490	-144	1 346	H8	
II Odroczone	559	-387	172	H9	

M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	8 575	-1 446	7 129
N Działalność zaniechana		0	0
I Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			0
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	8 575	-1 446	7 129

Noty objaśniające

Kwota tys. PLN	Opis	Poz. Bilansu
Nota nr F1		
-3 046	Zmiana kwalifikacji aktywów pieniężnych	A.AI 2
4 803	Zmiana kwalifikacji środków pieniężnych ze Środki pieniężne zastrzeżone (aktywa trwałe)	A.AI 2
1 757	Razem korekty	A.AI 2
Nota nr F2		
3 046	Zmiana kwalifikacji aktywów pieniężnych	A.AI 3
Nota nr F3		
-4	Korekta rozrachunków z tytułu różnic kursowych	A.AV 2
Nota nr F4		
57	Zwiększenie należności z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek (Jednostki powiązane)	A.AVI 1 a)
Nota nr F5		
-113	Korekta Rozrachunków z tyt VAT	A. AVI 2 b)
Nota nr F6		
15	Korekta rozliczenia kosztów	A. AIX
Nota nr F7		
-4 803	Zmiana kwalifikacji środków pieniężnych do Lokaty KT (Aktywa obrotowe)	A. B I 1
Nota nr F8		
166	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (OPD) - koszty sprzedaży przyszłych okresów	A. B IV
40	Podwyższenie rezerwy na badanie bilansu	A. B IV
-2	Korekta aktywa z tytułu OPD zmiana wysokości rezerw na premie	A. B IV
204	Razem korekta	A. B IV
Nota nr F9		
-1 400	Odpis aktualizacyjny wartość udziałów Radcomp S.A.	A. BV 1
Nota nr F10		
-413	Wartość netto korekty prac badawczych stan obecny	A. BVIII 1
349	Wartość netto korekty prac badawczych stan poprzedni	A. BVIII 1
-64	Korekta nie umorzonych wartości netto prac badawczych zaliczanych do Kosztów rozliczonych prac Rozwojowych	A. BVIII 1
Nota nr G1		
	Zmiana kwalifikacji kredytów do długoterminowych (DT)	P. AI
Nota nr G2		
-3	Korekta rozrachunków z tytułu różnic kursowych	P. AII 2
Nota nr G3		
-255	Korekta podatku dochodowego w związku ze zmianami WNP	P. AIII 1
Nota nr G4		
-125	Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	P. AIII 3 a)
Nota nr G5		
-2	Korekta obrotu wewnątrzspółnotowego (korekta kosztów serwisu)	P. AIII 3 b)
Nota nr G6		
13 243	Zmiana kwalifikacji kredytów do długoterminowych (DT)	P. B I

Nota nr G7		
49	Rezerwa na premie Zarządu	P.BII 1
Nota nr G8		
-112	Korekta rezerwy na OPD w związku z odpisem prac badawczych zaliczanych do WNP	P.BIII
Nota nr G9		
27	Korekta ujęcia kapitału z aktualizacji wyceny z BO	P. CIV
-61	Korekta ujęcia ODP od Kapitału z aktualizacji majątku trwałego	P. CIV
-34	Razem korekta	P. CIV
Nota nr G10		
-323	Korekta niepodzielonego WF w związku z odpisem prac badawczych zaliczanych do WNP	P. CV 2 b)
Nota nr G11		
-1 446	Korekta wyniku bieżącego w związku z odwróceniem odpisów amortyzacyjnych Kosztów prac badawczych zaliczanych do WNP Odpisem aktualizującym udziałów Radcomp S.A.	P. CV 2 c)
Kwota tys. PLN	Opis	Poz. RZS
Nota nr H1		
-469	Zmiany w rozliczeniu przychodów okresu	RZS.AI
-634	Zmiany w rozliczeniu przychodów okresu	RZS.AII
-1103	Razem korekty	
Nota nr H2		
-579	Korekta rozliczenia kosztów okresu dotyczących sprzedaży jw.	RZS. B
Nota nr H3		
49	Koszty rezerw na premie członków Zarządu	RZS.EI
40	Pozostałe koszty - zwiększenie rezerwy na badanie bilansu	RZS.EI
-2002	Zmiana przypisania Kosztów działowych do Kosztów ogólnego zarządu	RZS.EI
17	Korekta amortyzacji prac badawczych zaliczanych poprzednio do WNP	RZS.EI
-1896	Razem korekta	RZS.EI
Nota nr H4		
2002	Zmiana przypisania Kosztów działowych do Kosztów ogólnego zarządu	RZS.F I
Nota nr H5		
3	Korekta pozostałych kosztów operacyjnych	RZS.G II
Nota nr H6		
56	Naliczenie odsetek od pożyczki zaciągniętej przez podmiot grupy	RZS.H I
Nota nr H7		
1400	Korekta kosztów okresu w związku z odpisem aktualizującym wartość udziałów Radcomp S.A.	RZS. J II
Nota nr H8		
-144	Korekta bieżącego rozliczenia PDOP w związku z wprowadzonymi korektami na RZS	RZS. L I
Nota nr H9		
-387	Korekta OPD w związku z dokonaniem odpisów prac badawczych WNP i pozostałe	RZS. L II

Komentarz:

Różnice wynikają z weryfikacji przekształcenia sprawozdania finansowego wg MSR, oraz z doksiegowania do kosztów okresu sprawozdawczego dokumentów otrzymanych po złożeniu raportu kwartalnego.

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 2005 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.2005-30.12.2005	
	Tys. zł	%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	6 094	7,3
Specjalne systemy bezpieczeństwa	38 985	46,7
Systemy komputerowe	28 133	33,7
Sieci komputerowe i infrastruktura	8 682	10,4
Rozwiązania aplikacyjne	1 586	1,9
Przychody ze sprzedaży	83 480	100

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A w 2005

Wyszczególnienie	01.01.2005-31.12.2005	
	Tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	0	0%
Sprzedaż towarów	40 121	48%
Sprzedaż produktów	20 971	25%
Sprzedaż usług	22 381	27%
Przychody ze sprzedaży	83 480	100%

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	01.01.2005-30.12.2005	
	Tys. zł	%
Administracja i służby mundurowe	52 425	62,8
Telekomunikacja	18 115	21,7
Przemysł, Transport i Energetyka	7 513	9,0
Media, Finanse i Ubezpieczenia	5 426	6,5
Przychody ze sprzedaży	83 480	100,0

W 2005 roku 100% sprzedaży pochodziła z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej sprzedaż koncentruje się w województwie mazowieckim. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

Spółka nie prezentuje segmentów branżowych, gdyż jej działalność opiera się na jednym segmencie IT.

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 2005r. roku posiadała następujące (znaczące w ocenie Spółki) zobowiązania warunkowe:

1. Umowa nr 02/162/05 o warunkach współpracy w zakresie udzielania gwarancji kontraktowych.

Data zawarcia umowy 1.04.2005r.

Strony umowy: COMP S.A. (dalej Zleceniodawca) i BRE Bank S.A. (dalej Bank)

Przedmiot umowy: Określenie zasad współpracy pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem w zakresie korzystania z gwarancji bankowych w ramach ustalonego przez Bank limitu na gwarancje bankowe na okres od dnia podpisania umowy do dnia 31.03.2006.

Zleceniodawca dobrowolnie poddaje się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na wypadek niewywiązania się ze zobowiązań, wynikających z przedmiotowej umowy oraz umów zawartych w ramach niniejszej umowy do maksymalnej kwoty 3.750.000 zł. najpóźniej do dnia 31.12.2010r.

Ponadto w przypadku przewłaszczenia rzeczy w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z tej umowy - Zleceniodawca dobrowolnie poddaje się egzekucji wydania rzeczy w odniesieniu do przedmiotu przewłaszczenia ustanowionego w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z niniejszej umowy.

Istotne warunki umowy:

Ustalono limit na gwarancje bankowe :

-krótkoterminowe do 12 miesięcy do łącznej kwoty 1.500.000 PLN

-długoterminowe do 48 miesięcy do łącznej kwoty 1.000.000 PLN

Zabezpieczenie:

- weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/891/Z/PB

Data wystawienia gwarancji 6 grudnia 2001 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant: BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Regionalny Warszawa.

Przedmiot gwarancji: Gwarancja dobrego wykonania kontraktu wystawiona na rzecz Ministerstwa Finansów z tytułu zobowiązań wynikających z realizacji umowy.

Istotne warunki gwarancji:

Okres obowiązywania gwarancji: do 15.02.2006r.

Wartość gwarancji 5.661,12 zł.

3. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN03-0480008

Data wystawienia gwarancji 17 lutego 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant: Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji: Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie właściwego wykonania przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z umowy nr IDD/1211/2001 z dnia 21 listopada 2001 roku zawartej między Spółką a Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna.

Istotne warunki gwarancji:

Wartość gwarancji: 181.024,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 24.03.2006r.

4. Gwarancja nr F 301644

Data wystawienia gwarancji 3 grudnia 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant: Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji: Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy nr C/827/09/IF/B/2003 zawartej w dniu 3 grudnia 2003 roku między Spółką a Ministerstwem Finansów.

Istotne warunki gwarancji:

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 238.357 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 20.01.2007r.

5. Gwarancja nr F04010064

Data wystawienia gwarancji 3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant: Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie

Przedmiot gwarancji: Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy wystawiona na rzecz Ministerstwa Finansów z tytułu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy na modernizację infrastruktury sieciowej.

Istotne warunki gwarancji:

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23.959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007r.

6. 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.

7. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/6069/01

Data zawarcia umowy 26 stycznia 2001 roku, ze zmianami.

Aneks nr 10 z dnia 4 kwietnia 2005 roku do przedmiotowej umowy wprowadzono jej tekst jednolity.

Strony umowy:

Spółka (dalej Zobowiązany) oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy:

W ramach limitu wierzytelności Bank zobowiązuje się udzielić gwarancji.

Istotne warunki umowy:

Gwarancja nie może być udzielona na okres dłuższy niż 18 miesięcy.

Limit wierzytelności do maksymalnej kwoty 1 500 000 zł.

Okres wykorzystania limitu do dnia 30.06.2006r. dla kredytu w rachunku bieżącym, do 30.06.2007. dla gwarancji, do 30.06.2006. dla transakcji forward.

W umowie przewidziano następujące sposoby zabezpieczenia wierzytelności Banku:

- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach w magazynie,
- cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu.

8. Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2005

Data zawarcia umowy 11.05.2005r.

Strony umowy:

COMP S.A. i TUiR CIGNA STU S.A.

Przedmiot umowy:

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy:

Limit gwarancyjny z tytułu wszystkich wydanych gwarancji nie może przekroczyć 1.300.000 zł przy czym:

- limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 800.000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 300.000 zł.,
- limit gwarancyjny dla gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi 300.000 zł., a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 150.000 zł.
- limit gwarancyjny dla gwarancji usunięcia wad i usterek wynosi 200.000 zł., a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 100.000 zł

Umowa zawarta na okres do dnia 10.05.2006r.

9. Umowa NR UO/GKR/57/04-091

Data zawarcia umowy 2 sierpnia 2004r.

Strony umowy: COMP S.A. i PZU S.A.

Przedmiot umowy: okresowe udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych

Istotne warunki umowy: maksymalny limit zaangażowania - 2.000.000 PLN z tego:

- 300.000 PLN - gwarancje zapłaty wadium,
- 1.200.000 PLN - gwarancje należytego wykonania kontraktu,
- 500.000 PLN - gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek.

Limit obowiązuje do dnia 4 sierpnia 2006 r.

Zabezpieczeniem roszczeń zwrotnych PZU S.A. jest:

- a) 5 weksli własnych in blanco,
- b) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 par.1 pkt 5 kpc.

W związku z realizacją kontraktu podpisanego z MSWiA Nr 2002/000-580.03.07.01 Partia 4 na dostawę sprzętu telekomunikacyjnego, teletransmisyjnego, komputerowego i innego dla NSIS funkcjonuje gwarancja wystawiona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. poza obowiązującą umową o limit wierzytelności.

10. Gwarancja Nr CRD/G/17027

Data wystawienia 28 grudnia 2004r.

Podmiot udzielający gwarancji: Raiffeisen Bank Polska S.A.

Beneficjent: Komenda Główna Policji

Rodzaj gwarancji: dobre wykonanie kontraktu
 Wartość gwarancji: 103.705,95 EUR
 Okres obowiązywania: 29.12.2008r.
 Zabezpieczenie : kaucja w wysokości kwoty gwarancji

11. W dniu 23 grudnia 2004. została zawarta Umowa pomiędzy COMP, Prokom Software oraz Jackiem Papajem, na podstawie której Prokom Software jest uprawniony do zakupu 555.000 posiadanych przez Jacka Papaję akcji COMP (opcja call). Zawarta umowa umożliwi COMP pozyskanie inwestora strategicznego, który z czasem będzie miał możliwość przejęcia kontroli nad Spółką. Nabywanie przez Prokom Software akcji COMP będzie rozłożone w czasie. Prokom Software nabędzie akcje od Jacka Papaję w transakcjach pakietowych po cenie, która określana będzie jako średnia arytmetyczna ceny jednej akcji COMP z okresu trzech miesięcy poprzedzających dzień doręczenia Jackowi Papajowi oświadczenia Prokom Software o przyjęciu oferty na realizację opcji call. Jako że umowa zawiera szereg warunków uzależniających wykonanie opcji call przez Prokom Software od uzyskania przez tę Spółkę stosownych zgód odpowiednich organów na nabywanie akcji COMP, Jacek Papaj i Prokom Software uzgodnili, że o ile obie strony wyrażą zgodę możliwe będzie zamiast wykonania przez Prokom opcji call na akcje Jacka Papaję uzgodnienie połączenia COMP ze Spółką wskazaną przez Prokom Software lub wniesienie przez Prokom Software wkładu niepieniężnego do COMP. W takim przypadku strony podejmą negocjacje celem ustalenia warunków zawarcia ewentualnej umowy, w tym również warunku uprawniającego Jacka Papaję do żądania nabycia przez Prokom Software części akcji będących w jego posiadaniu o łącznej wartości nie większej niż 20 mln PLN. Umowa przewiduje kary umowne za naruszenie przez Spółkę zobowiązań umownych lub złożenie nieprawdziwych oświadczeń lub zapewnień, przy czym łączna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 15 mln zł.

- 4) informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

15 czerwca podpisano umowę dotyczącą sprzedaży posiadanych przez COMP udziałów w spółce Torn sp. z o.o. Transakcja jest elementem strategii Spółki dotyczącej koncentracji aktywności na rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego. Wartość umowy wynosi 1 678 600 zł.

15 czerwca podpisano umowy dotyczące zakupu 100 % udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 6 000 060 zł i może ulec zwiększeniu w zależności od zysku osiągniętego przez nabywaną spółkę w 2005 roku.

Cena sprzedaży każdego udziału w spółce Enigma (kupowanego przez COMP SA) ulegnie zwiększeniu, jeżeli

(a) skorygowany zysk netto za rok 2005 przekroczy 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN. W takim przypadku cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę obliczoną według następującego wzoru

$$C = ((SZN - K) * 5) / 220$$

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

SZN – oznacza zysk netto za rok 2005 skorygowany o inwestycje i zmianę stanu zapasów produktów.

K – oznacza kwotę 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN

(b) dodatkowo w przypadku gdy skorygowany zysk netto za rok 2005 wyniesie nie mniej niż 1.400.000,00 (jeden milion czterysta tysięcy złotych) PLN cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę 4546,00 (cztery tysiące pięćset czterdzieści sześć) PLN.

14 września 2005 roku nastąpiło finalne nabycie spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w wyniku spełnienia wszystkich warunków zawartych w umowach podpisanych z akcjonariuszami tej spółki 15 czerwca 2005 roku. Spółka konsolidowana jest od 1 lipca 2005.

20 grudnia 2005 roku Zarząd COMP SA ogłosił wezwanie do sprzedaży 1.155.600 sztuk akcji Novitus SA, które dają prawo do 24,999% głosów na WZA Novitus SA i 24,999% udział w kapitale zakładowym tej Spółki. Cena jednostkowa akcji w wezwaniu wynosiła 16,4 złotego. Zgodnie z harmonogramem określonym w treści wezwania w wyniku złożonych zapisów w styczniu 2006 roku COMP SA zakupił wymienioną w wezwaniu ilość akcji Novitus SA.

W toku dalszych działań prowadzonych w pierwszym kwartale 2006 roku Spółka osiągnęła udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA Novitus SA na poziomie 55,64%.

- 5) 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 2005 przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro poza normalną działalnością handlową. Obroty przekraczające kwotę 500.000 tys EURO firma COMP zrealizowała ze spółką zależną PACOMP zlecając tej spółce produkcję urządzeń kryptograficznych. Łączna wartość tych obrotów w roku 2005 wyniosła wg kursu przyjętego do przeliczeń „wybranych danych finansowych” 2.000.000 EURO.

- 6) informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2005	stan na 31.12.2004
1. Należności warunkowe	-	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
2. Zobowiązania warunkowe	5 493	8 551
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	600	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	600	
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 893	8 551
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	321	
- gwarancje zabezpieczone weksłami	4 572	8 551
3. Inne (z tytułu)	1 244	1 115
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 244	1 115
Pozycje pozabilansowe, razem	6 737	9 666

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW GOTÓWKOWYCH (limity linii kredytowych na 31.12.2005)								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu gotówkowego wg umowy		Kwota kredytu gotówkowego pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Raiffaisen Bank Polska S.A.	ul. Piękna 20,00-549 Warszawa	12 500	PLN	3 701 708	PLN	WIBOR 1M + marża banku	29.12.2006	weksel, pełnomocnictwo dla Banku, przelew wierzytelności, poddanie się egzekucji

- 7) informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta,

<i>stan na dzień 31-12-2005</i>	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	termin wymagalności
Pożyczki dla osób fizycznych			
długoterminowe - w tym	1737	1208	
Jacek Papaj	1 050	1 050	2007-12-31
pracownicy	687	158	max do 2008 r.
krótkoterminowe - w tym	0	0	
pracownicy	505	350	2006-12-31
ZFŚS	379	298	
razem	2 621	1 856	
Pożyczki dla firm			
długoterminowe - w tym	0	0	
krótkoterminowe - w tym	1 538	1 041	
razem	1 538	1 041	

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

W roku 2005 COMP zakończył emisję akcji serii H, które zostały przydzielone decyzją Zarządu w dniu 31 grudnia 2004 roku.

W roku 2005 COMP przeprowadził emisję akcji serii I, które zostały przydzielone decyzją Zarządu w dniu 1 lipca 2005 roku.

Wpływy z emisji zostały wykorzystane w roku 2005 na zakup akcji Enigma SOI Sp. z o.o., a także na przełomie 2005 i 2006 roku na zakup akcji Novitus SA.

Wykorzystanie środków z emisji

Sposób zaplanowania i wykorzystania środków z emisji serii „H” oraz „I” przedstawia poniższa tabela.

Dane w mln PLN

Cel emisyjny	Prospekt 2004 (seria H) Plan pierwotny	Seria H 555 tys akcji Wykorzystanie środków	Prospekt 2005 (seria I) Plan	Seria I 445 tys akcji Wykorzystanie środków	Razem obie emisje Wykorzystanie środków
Pozyskanie nowych technologii w tym w szczególności akwizycje	14	9	15	12	21
Kapitał obrotowy	15	10	2	6	16
Inwestycje w nowe projekty	12	0	4	3	3
Dokapitalizowanie spółki zależnej	2	0	0	0	0
Rozbudowa struktury sprzedaży	2	0	1	1	1
Razem	45	19	22	22	41

9) objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji opublikowanej w ostatniej przekazanej do publicznej wiadomości prognozie.

17 grudnia 2004 roku Spółka opublikowała prognozę wyników na 2005 rok. Na 2005 rok Zarząd Spółki przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie przychodów netto w wysokości 83 milionów złotych i zysku netto w wysokości 7,7 miliona złotych.

Wysokość przychodów została nieznacznie przekroczona w stosunku do prognozy, natomiast zysk netto jest niższy od zakładanego o 7%. Niższy zysk od prognozowanego spowodowany jest odpisem aktualizacyjnym w wysokości 1.400 tys zł na wartość posiadanych przez Spółkę akcji Radcom S.A..

- 10)** 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.

- 11)** 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 znacznych akwizycji. Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji kryptograficznych finansując je na bieżąco ze środków własnych.

- 12)** 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.

W 2005 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik.

- 13)** 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 2006 działalność gospodarcza Spółki będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- zrównoważenie ryzyka nowych rynków,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne,
- bazowanie na bezpieczeństwie informatycznym.

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.

Spółka jest postrzegana jako dostawca usług i produktów o najwyższym standardzie. Potwierdzeniem tych faktów są opinie klientów, otrzymane wyróżnienia od dostawców, a także certyfikat ISO 9001-2000.

Spółka zamierza w 2006 roku kontynuować integrację działań handlowych w ramach grupy kapitałowej a także stworzyć nowe rynki zbytu oraz produkty we współpracy z nowo nabytymi Spółkami Enigma SOI oraz Novitus.

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

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

COMP zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez COMP, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem COMP jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce

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

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

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

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

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

Ryzyko 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.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

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

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

14) zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2005 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową.

15) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego.

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2005 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

W lutym 2005 roku Mieczysław Tarnowski zastąpił w radzie nadzorczej spółki Jerzego Reya.

Do października 2005 roku Zarząd Spółki działał w niezmiennym 3 osobowym składzie:

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

Skład osobowy Zarządu został w październiku 2005 roku poszerzony.

W skład Zarządu wszedł wieloletni Dyrektor Handlowy Spółki, Krzysztof Morawski.

Zarząd Spółki na dzień 31.12.2005r.:

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

16) 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.

17) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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.

Dane te zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego (nota nr 9)

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2005 rok następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Grzegorz Zieleniec – 4.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Radcomp SA
Andrzej Olaf Wąsowski – 5000 PLN z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pacomp Sp. z o.o.

18) 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).

stan na dzień bilansowy

Imię i nazwisko	Nazwa spółki	Liczba akcji/ udziałów	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jacek Papaj	COMP S.A.	1 303 842	3 259 605,00	47,24	47,24
Grzegorz Zieleniec	COMP S.A.	17 900	44 750,00	0,65	0,65
Andrzej Olaf Wąsowski	COMP S.A. PACOMP Sp. z o.o.	82 000 40	205 000,00 20 000,00	2,97 20,00	2,97 20,00
Krzysztof Morawski	COMP S.A.	1 500	3 750,00	0,05	0,05
Robert Tomaszewski	COMP S.A.	12 500	31 250,00	0,45	0,45

19) wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, 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 bilansowy:

- Jacek Papaj, 1 303 842 akcje, 1 303 842 głosy, 47,24 % akcji, 47,24 % głosów
- Prokom Software SA, 555 000 akcji, 555 000 głosów, 20,11 % akcji, 20,11 % głosów

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania:

- Jacek Papaj, 1 303 842 akcje, 1 303 842 głosy, 47,24 % akcji, 47,24 % głosów
- Prokom Software SA, 555 000 akcji, 555 000 głosów, 20,11 % akcji, 20,11 % głosów
- Pekao Pionier PTE SA, 147 294 akcje, 147 294 głosy, 5,34% akcji, 5,34% głosów

20) 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.

W dniu 23 grudnia 2004. została zawarta Umowa pomiędzy COMP, Prokom Software oraz Jackiem Papajem, na podstawie której Prokom Software jest uprawniony do zakupu 555.000 posiadanych przez Jacka Papaję akcji COMP (opcja call). Zawarta umowa umożliwi COMP pozyskanie inwestora strategicznego, który z czasem będzie miał możliwość przejęcia kontroli nad Spółką. Nabywanie przez Prokom Software akcji COMP będzie rozłożone w czasie. Prokom Software nabędzie akcje od Jacka Papaję w transakcjach pakietowych po cenie, która określana będzie jako średnia arytmetyczna ceny jednej akcji COMP z okresu trzech miesięcy poprzedzających dzień doręczenia Jackowi Papajowi oświadczenia Prokom Software o przyjęciu oferty na realizację opcji call. Jako że umowa zawiera szereg warunków uzależniających wykonanie opcji call przez Prokom Software od uzyskania przez tę Spółkę stosownych zgód odpowiednich organów na nabywanie akcji COMP, Jacek Papaj i Prokom Software uzgodnili, że o ile obie strony wyrażą zgodę możliwe będzie zamiast wykonania przez Prokom opcji call na akcje Jacka Papaję uzgodnienie połączenia COMP ze Spółką wskazaną przez Prokom Software lub wniesienie przez Prokom Software wkładu niepieniężnego do COMP. W takim przypadku strony podejmą negocjacje celem ustalenia warunków zawarcia ewentualnej umowy, w tym również warunku uprawniającego Jacka Papaję do żądania nabycia przez Prokom Software części akcji będących w jego posiadaniu o łącznej wartości nie większej niż 20 mln PLN.

Umowa przewiduje kary umowne za naruszenie przez Spółkę zobowiązań umownych lub złożenie nieprawdziwych oświadczeń lub zapewnień, przy czym łączna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 15 mln zł.

21) informację o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

22) 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.

23) informację 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) pozostałej 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 01.03.2005 + aneks z 16.08.2005

Ad. b) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za 2005 rok, wyniosła:

Sprawozdanie śródroczne jednostkowe na dzień 30.06.2005 – 28 tysięcy złotych netto

Sprawozdanie śródroczne skonsolidowane na dzień 30.06.2005 – 12 tysięcy złotych netto

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego zgodnie z umową za badanie sprawozdań finansowych za 2005 rok:

Sprawozdanie roczne jednostkowe na dzień 31.12.2005 – 55 tysięcy złotych netto

Sprawozdanie roczne skonsolidowane na dzień 31.12.2005 – 28 tysięcy złotych netto

Ad. c) Prace atestacyjne związane z przejściem na MSR:

wynagrodzenie wypłacone za:

sprawozdanie jednostkowe śródroczne – 5 tysięcy złotych netto

sprawozdanie skonsolidowane śródroczne – 4 tysiące złotych netto
wynagrodzenie należne za:
sprawozdanie jednostkowe roczne – 8 tysięcy złotych netto
sprawozdanie skonsolidowane roczne – 7 tysięcy złotych netto

Ad. d) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za rok 2004 wyniosła 111 tysięcy złotych netto.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.04..2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
24.04.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	