



COMP SPÓŁKA AKCYJNA

ul. gen. K. Sosnkowskiego 29
02-495 Warszawa

Raport SARS 2006

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
*Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych
przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.*

Zarząd Spółki **COMP S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
w walucie: PLN

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	2
Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Informacje ogólne	30
Informacje o Grupie Kapitałowej.....	31
Komentarz Prezesa	36
Oświadczenia osób działających w imieniu COMP S.A.	38
Oświadczenie o zgodności z MSSF	39
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	40
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat.....	56
Skonsolidowany Bilans	58
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym.....	61
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	64
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	66
Roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	103
Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp S.A. za 2006 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2006 r.	122

Załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2006 – 31 grudnia 2006 i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2005 – 31 grudnia 2005 w odniesieniu do rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 31.12.2005r oraz 31.12.2005 roku.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
2.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2006 – 31 grudnia 2006 roku

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży	137 511	87 902	35 267	21 848
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 459	11 028	4 734	2 741
III. Zysk (strata) brutto	17 049	11 505	4 373	2 860
IV. Zysk (strata) netto	16 376	9 590	4 200	2 384
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 453	9 045	3 450	2 248
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 281	(20 637)	6 484	(5 129)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53 287)	(6 109)	(13 667)	(1 518)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 179	44 962	7 227	11 175
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	173	18 215	44	4 527
X. Aktywa razem	197 743	123 652	51 614	32 036
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 666	41 721	23 490	10 809
XII. Zobowiązania długoterminowe	35 405	13 885	9 173	3 597
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 261	27 836	14 317	7 212
XIV. Kapitał własny	107 077	81 931	27 741	21 227
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	93 310	79 841	24 175	20 685
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	6 901	1 788	1 788
XVII. Liczba akcji	2 760 285	2 760 285	2 760 285	2 760 285
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,87	3,28	1,25	0,81
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	38,79	29,68	10,05	7,69
XX. Rozwodniona liczba akcji	3 394 035	2 760 285	3 394 035	2 760 285
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	31,55	29,68	8,17	7,69

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi: (zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2005-31.12.2005
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od X do XVI i od XXX do XXXV	3,8312	3,8598
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do IX, i XVIII, oraz od XXII do XXIX i XXXVII	3,8991	4,0233

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

**Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku**

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMP S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **197 743 tysięcy złotych**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **16 376 tysięcy złotych**, w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie **13 453 tysięcy złotych**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **25 146 tysięcy złotych**;
- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **173 tysięcy złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Badanie obejmuje sprawdzenie, w oparciu o metodę wrywkową, dowodów i zapisów księgowych oraz dokumentacji konsolidacyjnej, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. było badane przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię z uwagą następującej treści:

„Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji zapasów w magazynie, gdyż umowa o badanie sprawozdania finansowego za rok 2006 została zawarta w terminie uniemożliwiającym obserwację spisu z natury. Biegły rewident zastosował alternatywne procedury uzyskania dowodów na istnienie, kompletne wykazanie oraz poprawną wycenę zapasów na dzień bilansowy.”

Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej Pacomp Sp. z o.o. było badane przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię z uwagą następującej treści:

„Najważniejszym partnerem handlowym, z którym Spółka realizuje 99,9% przychodów ze sprzedaży produktów, jest spółka dominująca COMP S.A.

Z uwagi na fakt, że COMP S.A. jest spółką w dobrej sytuacji finansowej oraz jest w trakcie realizacji kontraktu, który zapewnia zbytnie na produkty spółki badanej, nie ma zagrożenia kontynuacji przez jednostkę przynajmniej w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.”

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

Warszawa, 2 kwietnia 2007 roku

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

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

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

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

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

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	9
II.	ANALIZA FINANSOWA	21
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	25

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

COMP Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

1.4 Podstawa działalności

COMP S.A. działa na podstawie:

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

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

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

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 522-00-01-694

REGON 012499190

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

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

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

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

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

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

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

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

1.8 Zarząd Spółki

W okresie badanym w skład Zarządu wchodził:

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

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

1.9 Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej w 2006 roku wchodził:

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

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2006 roku wyniosło 308 osób.

2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W badanym roku w skład Grupy Kapitałowej COMP S.A. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca:

- COMP S.A.

Podmioty zależne:

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

COMP S.A. jest znaczącym inwestorem wobec TechLab 2000 Sp. z o.o.

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

Zbycie akcji Radcomp S.A. odbyło się na podstawie zgody Rady Nadzorczej w dniu 29.12.2006 r. Zarząd COMP S.A. podpisał umowę sprzedaży 567.000 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda, za łączną cenę 5.449 tys. zł. Zysk ze sprzedaży akcji wyniósł 1.179 tys. zł.

W 2006 roku Spółka nabyła 2.572.125 akcji stanowiących 55,63 % kapitału zakładowego Spółki Novitus S.A. za cenę 44 477 tys. zł. Warunki umowy zostały opisane w notcie nr 10 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W 2005 roku Spółka nabyła 220 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o. za cenę 6 623 tys. zł.

Ustalenie wartości godziwej ujawnionych wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej COMP jako wartość firmy w roku 2005 nastąpiło w oparciu o ustalone wartości szacunkowe. W roku 2006 wyceniono wg wartości godziwej prawa do własnych programów komputerowych spółki zależnej i dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia spółki. Wycena do wartości godziwej została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę. Poskutkowało to korektą wartości firmy z konsolidacji z kwoty 6 037 tys. zł do kwoty 4 514 tys. zł.

W roku 2006 Jednostka Dominująca nabyła w trzech transzach akcje Spółki Novitus S.A.: 2.572.125 akcji stanowiących 55,63 % kapitału zakładowego Spółki Novitus S.A. za cenę 42 183 tys. zł. Po uwzględnieniu korekty o dywidendę należną COMP S.A. oraz kosztów poniesionych w związku z nabyciem, wartość akcji wynosi 42 547 tys. zł. Warunki umowy zostały opisane w notcie nr 10 do jednostkowego sprawozdania finansowego. Wartość firmy z konsolidacji wynosi 29 689 tys. zł.

Rozliczenie transakcji nabycia udziałów zostały opisane w dodatkowej notce objaśniającej nr 13 b do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.1 Jednostka dominująca

COMP S.A.

Siedziba	- Warszawa, ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29
Charakter powiązania kapitałowego	- spółka dominująca
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 30.03.2007 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2006 – 31.12.2006 r.
Suma bilansowa	- 150 074 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 3 420 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 4 997 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Numerica Sp. z o.o.
Opinia z badania	- Bez zastrzeżeń z uwagą

W opinii z badania sprawozdania finansowego zawarta została następująca uwaga:

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

2.2 Podmioty zależne

Novitus S.A.

Siedziba	- Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118
Przedmiot działalności	- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych, - działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, - działalność w zakresie oprogramowania, - pozostała działalność związana z informatyką, - transmisja danych i teleinformatyka, - produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, - działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, - wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych, sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń, - pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego,

	komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
	- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
	- wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
	- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
	- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
	- reklama,
	pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
	- produkcja maszyn biurowych,
	- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem,
	- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących i nawigacyjnych,
	- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
	- sprzedaż hurtowa części elektronicznych, pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji,
	- radiokomunikacja i działalność telekomunikacyjna pozostała ,
	- pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane
Charakter powiązania kapitałowego	- Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- COMP S.A. posiada 55,63 % akcji
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 5.03.2007 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2006 – 31.12.2006 r.
Suma bilansowa	- 50 498 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 7 441 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 1 518 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- Deloitte Audyt Sp. z o.o.
Opinia z badania	- Bez zastrzeżeń

PACOMP SP. Z O.O.

Siedziba	- Warszawa. ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29
Przedmiot działalności	- badania i analizy techniczne
	- działalność pomocnicza finansowa
	- przetwarzanie danych
	- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,

	<ul style="list-style-type: none"> - działalność w zakresie oprogramowania - działalność związana z bazami danych - pozostała działalność związana z informatyką, - transmisja danych i teleinformatyka - produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, z wyjątkiem działalności usługowej, - działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, - usługi telekomunikacyjne, - sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych, - pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana, - pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową, - produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników, - obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, - pomoc drogowa oraz pozostała działalność usługowa związana z pojazdami mechanicznymi, - prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych, - reklama, - pozaszkolne formy kształcenia, - pozostała działalność komercyjna.
Charakter powiązania kapitałowego	- Zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- COMP S.A. posiada 80 % udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 15.01.2007 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2006 – 31.12.2006 r.
Suma bilansowa	- 4 772 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- - 1 081 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- - 374 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- Audyt Adach Sadowska - Spółka Partnerska -Biegli Rewidenci
Opinia z badania	- Bez zastrzeżeń z uwagą

W opinii z badania sprawozdania finansowego zawarta została następująca uwaga:
 Najważniejszym partnerem handlowym, z którym Spółka realizuje 99,9% przychodów ze sprzedaży produktów, jest spółka dominująca COMP S.A.
 Z uwagi na fakt, że COMP S.A. jest spółką w dobrej sytuacji finansowej oraz jest w trakcie realizacji kontraktu, który zapewnia zbyt na produkty spółki badanej, nie ma zagrożenia kontynuacji przez jednostkę przynajmniej w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.

\

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Siedziba	- Warszawa, ul. Orla 11/15
Przedmiot działalności	- informatyka, - produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, - produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych, - transmisja danych i teleinformatyka, - pozostałe usługi telekomunikacyjne, - prace naukowo-badawcze w dziedzinie nauk technicznych, - pozaszkolne formy kształcenia gdzie indziej nie sklasyfikowane, - działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, - handel hurtowy i komisowy, - handel detaliczny, - reklama.
Charakter powiązania kapitałowego	- Zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- COMP SA posiada 100% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 25.01.2007 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2006 – 31.12.2006 r.
Suma bilansowa	- 10 472 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 5 688 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 282 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- Audyt Adach Sadowska – Spółka Partnerska – Biegli Rewidenci
Opinia z badania	- Bez zastrzeżeń z uwagą

W opinii z badania sprawozdania finansowego zawarta została następująca uwaga:

„Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji zapasów w magazynie, gdyż umowa o badanie sprawozdania finansowego za rok 2006 została zawarta w terminie uniemożliwiającym obserwację spisu z natury. Biegły rewident zastosował alternatywne procedury uzyskania dowodów na istnienie, kompletne wykazanie oraz poprawną wycenę zapasów na dzień bilansowy.”

1.3. Podmioty stowarzyszone

TECHLAB 2000 SP. Z O.O.

Siedziba	- Warszawa
Przedmiot działalności	projektowanie systemów, urządzeń i układów elektronicznych oraz oprogramowania, sprzedaż oprogramowania
Charakter powiązania kapitałowego	- Podmiot powiązany
Metoda konsolidacji	- Praw własności
Struktura własności udziałów	- COMP S.A. posiada 30% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 15.02.2007 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2006 – 31.12.2006 r.
Suma bilansowa	- 4 777 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 479 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- - 1 224 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- spółka nie podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości

2.4 Podmioty zależne wyłączone z konsolidacji

Nie wystąpiły.

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **197 743 tysięcy złotych**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **16 376 tysięcy złotych**, w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie **13 453 tysięcy złotych**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **25 146 tysięcy złotych**;

- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **173 tysięcy złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego Badanie

BDO Numerica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523. BDO Polska Sp. z o.o. (obecnie BDO Numerica Sp. z o.o.) zostało wybrane do badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. w drodze uchwały Rady Nadzorczej nr 3 z dnia 28 stycznia 2005 roku.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 1 marca 2005 r. w siedzibie Spółki w dniach 20 – 27 marca 2007 r. oraz 30 marca 2007 r. przez BDO Numerica Sp. z o.o. pod kierunkiem Biegłego Rewidenta Anny Adach nr ewid. 9703/7254.

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

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

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 r., które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. (obecnie BDO Numerica Sp. z o.o.) i uzyskało opinię z badania z zastrzeżeniem.

W opinii z badania jednostkowego sprawozdania jednostki dominującej zawarte zostały następujące zastrzeżenia:

1. W toku dostosowania zastosowanych zasad rachunkowości do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Spółka sporządzając tak zwany Bilans Otwarcia skorygowała na dzień 1 stycznia 2004 roku wycenę wartości niematerialnych i prawnych. Dokonana korekta pomniejszyła kwoty amortyzacji za lata 2004 i 2005 odnoszone w ciężar kosztów działalności operacyjnej i pomniejszyła niepodzielony wynik z lat ubiegłych. Skutki finansowe wprowadzonej korekty zostały bliżej opisane w nocie 13a do sprawozdania finansowego.
2. W wyniku finansowym Spółki ujęte zostały transakcje sprzedaży, datowane 30 grudnia 2005 roku, z których łączna marża wyniosła 1.107 tysięcy zł. Badającemu nie przedstawiono jednoznacznych i spójnych dokumentów potwierdzających, że sprzedaż tych towarów dotyczy badanego okresu jak i też Spółka nie uzyskała potwierdzenia przez kontrahenta sald należności na dzień 31 grudnia 2005 roku wynikających z powyższej transakcji. Należności nie zostały uregulowane przez odbiorców przed dniem zakończenia badania. Brak spłat należności Zarząd Spółki wyjaśnia opóźnieniem wpływu do kontrahentów środków pomocowych Unii Europejskiej, które są źródłem finansowania zakupów. Powyższe należności zostały uregulowane do dnia wydania niniejszej opinii.

W opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej RADCOMP S.A. zawarte zostało następujące zastrzeżenie:

W trakcie badania stwierdziliśmy, że Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego na należność w kwocie 923.439,73 zł od Zakładu Opieki Zdrowotnej znajdującego się w likwidacji.

oraz następującymi uwagami:

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę na kwestię związaną z ustaleniem wartości godziwej ujawnionych wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej COMP jako wartość firmy. Początkowe rozliczenie skutków finansowych nabycia udziałów w podmiocie zależnym nastąpiło w oparciu o ustalone wartości szacunkowe. Przyczyny tymczasowego rozliczenia transakcji nabycia udziałów zostały opisane w dodatkowej nodzie objaśniającej nr 13 b do sprawozdania finansowego.

Ponadto pragniemy zwrócić uwagę, iż:

W opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki zależnej RADCOMP S.A. zostały zawarte uwagi następującej treści:

- przedmiotem badania nie było ustalenie prawidłowości stanów początkowych (bilansu otwarcia), dlatego opinia dotyczy wyłącznie roku obrotowego.
- w 2005 roku Spółka zaliczyła koszty zakończonych prac rozwojowych w wysokości 777.034,05 zł do wartości niematerialnych i prawnych. Na dzień badania sprawozdania finansowego przewidywane przychody Spółki ze sprzedaży

wytworzonego oprogramowania nie są pokryte wpływami z podpisanych umów a zwrot z inwestycji uzależniony jest od pozyskania kontraktów.

Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. było badane przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię z uwagami następującej treści:

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004, będące bilansem otwarcia prezentowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta na mocy artykułu 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

2. Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji zapasów w magazynie, gdyż umowa o badanie sprawozdania finansowego za rok 2005 została zawarta w terminie uniemożliwiającym obserwację spisu z natury. Biegły rewident zastosował alternatywne procedury uzyskania dowodów na istnienie, kompletne wykazanie oraz poprawną wycenę zapasów na dzień bilansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A. za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 5 października 2006 r. (Rep A 8385/2006).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005 przekazano do Urzędu Skarbowego, do Sądu Rejestrowego oraz zgłoszone do publikacji w Monitorze Polskim B.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

5.1 Kontrole zewnętrzne

W bieżącym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie była kontrolowana przez organa kontroli skarbowej. Rozliczenia podatkowe Spółek mogą stać się przedmiotem kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

5.2 Istotne zmiany organizacyjne

W badanym okresie nie nastąpiły w Spółkach Grupy Kapitałowej żadne istotne zmiany organizacyjne.

II. ANALIZA FINANSOWA

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

1. Skonsolidowany bilans

(w tys. zł)

AKTYWA

	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej
Aktywa obrotowe				
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22 132	17,90%	22 305	11,28 %
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0,00%	0	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,00%	0	
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	
Należności z tytułu dostaw i usług	43 647	35,30%	65 473	33,12 %
Inne należności i pożyczki	22 974	18,58%	13 172	6,66 %
Zapasy	6 211	5,02%	18 808	9,51 %
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	2,78%	659	0,33 %
Rozliczenia międzyokresowe	3 542	2,86%	3 858	1,95 %
	101 942	82,44%	124 275	62,85 %
Aktywa trwałe				
Środki pieniężne zastrzeżone	1 343	1,09%	2 778	1,40 %
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	0,49%	162	0,08 %
Należności długoterminowe i pożyczki	1 304	1,05%	691	0,35 %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 012	0,82%	2 060	1,04 %
Inwestycje w udziały i akcje	211	0,17%	356	0,18 %
Pozostałe inwestycje	704	0,57%	1 210	0,61 %
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	10 881	5,50 %
Wartości niematerialne i prawne	10 220	8,27%	43 844	22,18 %
Rzeczowe aktywa trwałe	6 306	5,10%	11 486	5,81 %
	21 710	17,56%	73 468	37,15 %
SUMA AKTYWÓW	123 652	100,00%	197 743	100,00 %

PASYWA

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	3,65%	12 542	6,34 %
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 299	9,14%	24 530	12,40 %
Inne zobowiązania	12 022	9,72%	18 189	9,20 %
	27 836	22,51%	55 261	27,94 %

Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 557	10,16%	33 404	16,89 %
Rezerwy	49	0,04%	400	0,20 %
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804	0,65%	793	0,40 %
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	475	0,38%	808	0,41 %
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	0	
	13 885	11,23%	35 405	17,90 %

Kapitał własny

Kapitał podstawowy	6 901	5,58%	6 901	3,49 %
Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	40,51%	50 090	25,33 %

Akcje własne	0	0,00%	0	
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	262	0,21%	155	0,08 %
Zyski zatrzymane	22 588	18,27%	36 164	18,30 %
w tym: wynik finansowy roku bieżącego przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 045	7,31%	13 453	6,80 %
Udział mniejszościowy w kapitale	2 090	1,69%	13 767	6,96 %
	81 931	66,26%	107 077	54,16 %
SUMA PASYWÓW	123 652	100,00%	197 743	100,00%

2 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	1.01.05-31.12.05	1.01.06-31.12.06	dynamika 2006/2005
Przychody ze sprzedaży, w tym			
Przychody ze sprzedaży	87 902	137 511	156,44 %
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów			
Koszt własny sprzedaży	53 030	80 095	151,04 %
Zysk / strata brutto ze sprzedaży	34 872	57 416	164,65 %
Pozostałe przychody operacyjne	3 028	3 023	99,83 %
Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 170	16 579	148,42 %
Koszty ogólnego zarządu	14 416	22 546	156,40 %
Pozostałe koszty operacyjne	1 286	2 855	222,01 %
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	11 028	18 459	167,38 %
Przychody finansowe	2 511	618	24,61 %
Koszty finansowe	1 441	2 249	156,07 %
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-593	221	815,00 %
Zysk / strata brutto	11 505	17 049	148,19 %
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 180	3 358	154,04 %
Zysk / strata netto	9 325	13 692	146,83
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	265	2 684	1 012,83 %
Zysk netto za rok obrotowy z tego	9 590	16 376	170,76 %
przypadający na udziały mniejszości	545	2 923	536,33 %
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP	9 045	13 453	148,73 %

3.Podstawowe wskaźniki finansowe

	01.01.05 - 31.12.05	01.01.06 - 31.12.06
Rentowność majątku		
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	7,76%	8,28 %
Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	11,71%	15,29 %
Rentowność netto sprzedaży		
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	10,91%	11,91 %
Wskaźnik płynności I		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,66	2,25
Wskaźnik płynności II		
<u>Aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,44	1,91
Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania ogółem</u> pasywa ogółem	0,34	0,46
Szybkość spłaty należności w dniach		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	155	224
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów	91	149

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 16 376 tys. zł, w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie 13 453 tys. zł. Odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 56,44 % w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki rentowności wykazują następujące wartości: wskaźnik rentowności kapitału własnego 15,29 %, rentowność majątku 8,28 %, rentowność sprzedaży netto 11,91%. W związku ze wzrostem (nieomal o 1,7 raza) zysku za 2006 roku, wszystkie powyższe wskaźniki ukształtowały się na bardzo zadowalającym poziomie.

W strukturze aktywów dominują aktywa obrotowe stanowiące 62,85 % sumy bilansowej. Największą pozycję w tej grupie aktywów stanowią należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług: 33,12 % sumy bilansowej. Ponadto dwie następne znaczące grupy aktywów stanowią: zapasy stanowiące 9,51 % sumy bilansowej oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 11,28%.

Wskaźniki płynności w bieżącym roku spadły, ale nadal kształtują się na zadowalającym poziomie. Wskaźnik płynności I stopnia zmniejszył się z 3,66 do 2,25, zaś wskaźnik II stopnia z 3,34 do 1,91.

Ze względu na wzrost średniego poziomu należności pogorszeniu uległ wskaźnik szybkości spłat należności z 155 dni do 224. Znaczny wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług spowodował w badanym okresie spadek wskaźnika szybkości spłat zobowiązań o 58 dni.

Przyczyną pogorszenia wskaźnika rotacji należności jest wysoka sprzedaż zrealizowana przez Jednostkę Dominującą w grudniu, zaś wskaźnika rotacji zobowiązań, zakupy towarów pod transakcje zrealizowane w tym miesiącu.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) stosowanych w sposób konsekwentny i ciągły.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej, poza Podmiotem Dominującym, sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Podmiot Dominujący sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744). Sprawozdania finansowe objętych konsolidacją spółek należących do Grupy Kapitałowej są przekształcane do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

1.2 Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy z konsolidacji

Ustaloną na dzień nabycia nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych udziałów (ustalonej na poziomie księgowej wartości aktywów netto) wykazano jako wartość firmy z konsolidacji.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

1.3 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego grupy kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Kapitały własne grupy kapitałowej skorygowano o wartość udziału jednostki dominującej w wynikach jednostek stowarzyszonych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które powstały od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu nad nimi przez jednostkę dominującą. Wyliczenia tego dokonano na podstawie udziału grupy kapitałowej we własności jednostek stowarzyszonych na dzień bilansowy.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

1.4 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMP S.A. sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną. Podmiot stowarzyszony wyceniony został metodą praw własności.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniu podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlegała kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

Zakres danych przedstawionych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1729), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją;
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji;
- obliczenie kapitałów mniejszości.

2. Informacje objaśniające

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa COMP S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo wzrost kapitału własnego w okresie w kwocie 25 146 tys. zł, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

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

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

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

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

7. Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

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

W ramach umowy:

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

- docelowo Prokom Software S.A. ma osiągnąć 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki COMP S.A.

Warszawa, 2 kwietnia 2007 roku.

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

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

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

Informacje ogólne

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy zarządu na dzień 31 grudnia 2006:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006:

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy COMP S.A. na dzień bilansowy wynosił 6.900.712,50 zł i dzielił się na 2.760.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda:

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy

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

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień sporządzenia sprawozdania

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

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Informacje o Grupie Kapitałowej

COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:**Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.**

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

Comp S.A. zbył akcje spółki Radcomp S.A. w dniu 29.12.2006 r. Więcej o transakcji w komentarzu do skonsolidowanych informacji finansowych.

PACOMP Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

Przedmiotem działalności spółki Pacomp jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki PACOMP Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 57921.

Dnia 31 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000032546.

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

COMP S.A. jest właścicielem 160 udziałów Spółki PACOMP Sp. z o.o. co daje 80% udziału w głosach na ZW oraz 80% udziału w kapitale zakładowym.

ENIGMA Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

NOVITUS S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490477633
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-10-01-369
Strona internetowa	www.novitus.pl

Przedmiotem działalności spółki NOVITUS jest produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

COMP S.A. jest właścicielem 2.572.125 akcji Spółki NOVITUS S.A, które uprawniają do 55,64% głosów na walnym zgromadzeniu, co daje 55,64% udziału w głosach na WZA oraz 55,64% udziału w kapitale zakładowym.

b) spółki stowarzyszone:

TechLab2000 Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

- produkcja innych urządzeń do przetwarzania informacji (32.10 Z)
- produkcja urządzeń do telefonii (32.20 A)
- działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)

Przedmiotem działania spółki Techlab 2000 jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy, dokonał wpisu spółki TECHLAB 2000 Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 18880.

Dnia 05 stycznia 2004r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000183419.

Udział COMP S.A. w kapitale spółki powiązanej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników (ZW)

COMP S.A. posiada w spółce stowarzyszonej TechLab2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł., co daje 30% udziału w kapitale zakładowym.

Wyniki podmiotów Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
COMP S.A.	75 395	4 343	3 420
Radcomp S.A.	5 381	652	580
Pacomp Sp. z o.o.	3 475	(1 293)	(1 081)
Enigma Sp. z o.o.	9 741	7 018	5 688
Novitus S.A.	51 092	8 247	6 604
Techlab Sp. z o.o.	9 341	603	479

W związku ze sprzedażą spółki, Comp S.A. na dzień bilansowy nie konsolidował aktywów Radcompu, skonsolidowano tylko Rachunek Zysków i Strat.

Skład grupy kapitałowej

31 grudnia 2006

	PACOMP sp. z o. o.	ENIGMA sp. z o. o.	NOVITUS S.A.
udział Comp w kapitale	80%	100%	55,64%
udział Comp w głosach	80%	100%	55,64%

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 31-12-2006												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	-	80	80,00	80,00 %	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Orła 11 m. 15; 01-143 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00 %	brak
3	NOVITUS Spółka Akcyjna	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118	produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka zależna	pełna	07.03.2006	44 477	(1 929)*	42 548	55,64	55,64 %	brak
4	Techlab 2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	-	45	30,00	30,00 %	brak
							Razem akcje i udziały	51 225	(1 929)*	49 296		

* należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

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

* należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005)

Komentarz Prezesa

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

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

Grupie COMP udało się jednak po raz kolejny osiągnąć dobre wyniki, co jest rezultatem strategii koncentracji działań w niszach rynkowych, a także zwiększania udziału produktów własnych i usług w strukturze sprzedaży. Dywersyfikacja oferty grupy poprzez dołączenie spółki Novitus SA, operującej na rozproszonym rynku SMB pomogła utrzymać grupie COMP pozycję spółki spełniającej oczekiwania zarówno Klientów, jak Akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów.

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

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2006

W roku obrotowym 2006 skonsolidowane przychody netto grupy kapitałowej COMP wyniosły 137.511 tys. zł, skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 197.743 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zwiększenie stanu środków o 173 tys. zł.

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

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

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

W dniu 3 października 2006 roku BRE Bank SA zbył 250.000 akcji Novitus SA, stanowiących 5,41% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku realizacji tej transakcji udział BRE Bank SA, jeszcze niedawno – przed przejściem kontroli nad Novitus SA przez COMP SA kluczowego inwestora w Novitus SA spadł poniżej progu 5% udziału w kapitale tej spółki.

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

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

Pod koniec roku 2006 Novitus SA rozpoczął proces akwizycji spółek. W dniu 30 listopada 2006 roku NOVITUS zawarł umowę nabycia w trzech transzach 1 116 000 akcji Spółki CSS SA o wartości 30 690 tys. złotych stanowiących 29,9% kapitału i ogólnej liczby głosów. W związku z realizacją tej transakcji Novitus SA zawarł umowę kredytu inwestycyjnego z BRE Bank SA w kwocie 30 690 000 złotych, o której informował w raporcie bieżącym 36/2006 z dnia 7 grudnia 2006 roku. W dniu 19 grudnia 2006 roku rozliczona została transakcja zakupu pierwszej transzy akcji CSS SA w ilości 372 000 akcji stanowiących 9,99% kapitału i dających prawo do 9,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS SA. Realizacja nabycia kolejnej transzy akcji CSS SA w ilości 372 000 akcji nastąpiła już w 2007 roku, w dniu 23 lutego 2007 roku. W wyniku nabycia dwóch transzy akcji NOVITUS SA posiada 744 000 akcji CSS SA, co daje 19,99% udział w kapitale zakładowym CSS SA i daje prawo do 19,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS SA.

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

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

W dniu 15 stycznia 2007 roku WZA Novitus SA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Novitus SA poprzez emisję akcji serii F w ilości od 526 000 do 1 000 000 sztuk. Pozyskany w ten sposób przez Novitus SA kapitał ma być przeznaczony na dalszy rozwój Novitus SA poprzez akwizycje.

REALIZACJA STRATEGII DZIAŁANIA

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

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

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

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

Oświadczenia osób działających w imieniu COMP S.A.

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz skonsolidowany wynik finansowy Comp S.A.;
- 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
2.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
2.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2006**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

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

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

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

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
2.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Poniższe podmioty Grupy:

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

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

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

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

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

- Pacomp sp. z o.o.
- Radcomp S.A. (w związku ze sprzedażą spółki, Comp S.A. na dzień bilansowy nie konsolidował aktywów Radcompu, skonsolidowano tylko Rachunek Zysków i Strat)
- Enigma sp. z o.o.
- Novitus S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Udziały mniejszości prezentowane są w kapitale własnym jako oddzielna pozycja.

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

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

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

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

Nadwyżka wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto nad ich wartością księgową podlega amortyzacji.

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

PRZYCHODY

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

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

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

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

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

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

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

KOSZTY

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

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

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

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

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

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

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

PODATKI

Podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach 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 odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej jest to, że z punktu widzenia rachunkowości, grupa kapitałowa może być postrzegana jako jednorodny podatnik. Jednostka dominująca grupy kapitałowej sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe czyni to tak, jakby działalność gospodarcza prowadzona przez objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki była jednorodnym organizmem gospodarczym.

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy.

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółki dokonują 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.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Patenty i znaki towarowe

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

ZAPASY

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

produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu:

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

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie podlegają amortyzacji

AKTYWA FINANSOWE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco: zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, natomiast gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE

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

NALEŻNOŚCI

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

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

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

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

LEASING

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

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

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

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

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

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

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

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

Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji.

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

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

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji

wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

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

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) MNIejszościowych

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

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

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

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

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

DOTACJE PAŃSTWOWE

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

REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Jednostka spodziewa się zwrotu poniesionych kosztów objętych

rezerwą, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako osobny składnik aktywów, przy założeniu że prawdopodobieństwo jest bardzo wysokie. Spółki rozpoznają rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

b) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególność i równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych:

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

PŁATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI

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

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

RÓŻNICE KURSOWE

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

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

SZACUNKI

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

WALUTY OBCE

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

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

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

AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE INTERPRETACJI

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

KIMSF 7 „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 ‘Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji’ ”.
Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 marca 2006 roku lub po t j dacie.

KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”
Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 maja 2006 roku lub po tej dacie.

KIMSF 9 „Przeszacowanie wbudowanych instrumentów pochodnych”
Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 czerwca 2006 roku lub po tej dacie.

KIMSF 10 „Sprawozdawczość śródroczna i utrata wartości”
Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 listopada 2006 roku lub po tej dacie.

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

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Grupa kapitałowa COMP S.A.

Treść	Nr noty	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
<i>Działalność kontynuowana</i>			
A Przychody ze sprzedaży	25	137 511	87 902
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów		48 801	64 074
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		88 710	23 828
III Przychody z najmu		-	-
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		6 478	6 095
B Koszt własny sprzedaży	26	80 095	53 030
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		36 202	36 562
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		43 893	16 468
III Koszt własny przychodów z najmu		-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		57 416	34 872
D Pozostałe przychody operacyjne	27	3 023	3 028
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	16 579	11 170
F Koszty ogólnego zarządu	28	22 546	14 416
G Pozostałe koszty operacyjne	28	2 855	1 286
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		18 459	11 028
I Przychody finansowe	29	618	2 511
J Koszty finansowe	30	2 249	1 441
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		221	(593)
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		17 049	11 505
M Podatek dochodowy	31	3 358	2 180
I Bieżący		4 253	2 017
II Odroczone		(895)	163
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		13 692	9 325
<i>Działalność zaniechana</i>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		2 684	265
P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)		16 376	9 590
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości		2 923	545
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP		13 453	9 045
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki		13 453	9 045
Liczba akcji		2 760 285	2 760 285
Zysk netto na jedną akcję (w zł)		4,87	3,28
Rozwodniona liczba akcji		3 394 035	2 760 285
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,96	3,28

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 przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	3 420	13 453
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	2 760 285	2 760 285
Zysk na jedną akcję:	zł	1,24	4,87

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

Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):

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

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
a) Zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	3 420	13 453
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	3 420	13 453

Obliczanie zysku na jedna akcję:

Zysk Netto / Akcje zwykłe	liczba akcji	Zysk na jedną akcję (w zł)	
		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zgodnie ze sprawozdaniem :	2 760 285	1,24	4,87
Rozwodniony zysk:	3 394 035	1,01	3,96

Skonsolidowany Bilans

Grupa kapitałowa COMP S.A.

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Aktywa razem		197 743	123 652
A Aktywa obrotowe		124 275	101 942
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1	22 305	22 132
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	3	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	4	65 473	43 647
VI Inne należności i pożyczki	4	13 172	22 974
VII Zapasy	5	18 808	6 211
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	659	3 436
IX Rozliczenia międzyokresowe	6	3 858	3 542
B Aktywa trwałe		73 468	21 710
I Środki pieniężne zastrzeżone	7	2 778	1 343
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	162	610
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	12	10 881	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	9	691	1 304
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6a	2 060	1 012
VI Inwestycje w udziały i akcje	10	356	211
VII Pozostałe inwestycje	11	1 210	704
VIII Wartości niematerialne i prawne	13	43 844	10 220
w tym: Wartość firmy z konsolidacji		34 203	6 037
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14	11 486	6 306

Grupa kapitałowa COMP S.A.

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
PASYWA razem		197 743	123 652
A Zobowiązania krótkoterminowe		55 261	27 836
I Kredyty bankowe i pożyczki		12 542	4 515
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	24 530	11 299
III Inne zobowiązania	16,17	18 189	12 022
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		7 209	3 562
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		10 980	8 460
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	4 907	2 604
b) Inne zobowiązania	16	1 176	3 627
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	4 897	2 229
B Zobowiązania długoterminowe		35 405	13 885
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18a	33 404	12 557
II Rezerwy	19	400	49
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	793	804
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego		808	475
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-
C Kapitał własny		107 077	81 931
I Kapitał podstawowy	21	6 901	6 901
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	22	50 090	50 090
III Akcje własne		-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		155	262
V Zyski zatrzymane		36 164	22 588
1 Kapitał do wykorzystania celowego		2 037	1 467
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		34 127	21 121
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		22 849	14 797
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		(2 176)	(2 721)
c) Wynik finansowy okresu bieżącego		13 453	9 045
VI Udział mniejszości w kapitale		13 767	2 090
Wartość księgowa		107 077	81 931
Liczba akcji		2 760 285	2 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		38,79	29,68
Rozwodniona liczba akcji		3 394 035	2 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		31,55	29,68

POZYCJE POZABILANSOWE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	4 813	5 493
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	950	600
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 863	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	89	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 774	4 572
3. Inne (z tytułu)	1 179	1 244
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	874	1 244
- inne (akredytywa dokumentowa)	305	-
Pozycje pozabilansowe, razem	5 992	6 737

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

Grupa kapitałowa COMP S.A.

Treść	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	81 930	32 778
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(2 022)
b) korekty błędów podstawowych	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	81 930	34 800
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	6 901	4 401
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	2 500
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 500
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	2 500
b) zmniejszenia	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 901	6 901
II.a Agio na początek okresu	50 090	11 137
1. Zmiana	-	38 953
a) zwiększenia (z tytułu)	-	38 953
- emisja akcji	-	38 953
b) zmniejszenia	-	-
II.b Agio na koniec okresu	50 090	50 090
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	262	252
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	252
b) korekty błędów podstawowych	-	-
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	262	-
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(107)	10
a) zwiększenia (z tytułu)	68	10
- przeszacowanie środków trwałych	68	10
b) zmniejszenia (z tytułu)	175	-
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	102	-
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	73	-
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	155	262
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	22 587	13 957
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(1 771)
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 587	15 728
5.1.Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	1 467	1 467
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzono ustawowo	570	-
a) zwiększenia (z tytułu)	570	-
- odpis z zysku	570	-
b) zmniejszenia	-	-

5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	2 037	1 467
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	14 796	8 553
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	166
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 796	8 387
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 053	6 244
a) zwiększenia (z tytułu)	8 053	7 236
- z podziału zysku (ustawowo)	570	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 407	7 236
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	76	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	992
- zmiana metody konsolidacji	-	992
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22 849	14 797
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	6 324	3 937
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(1 937)
- korekty błędów podstawowych	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 324	5 874
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(8 500)	(6 658)
a) zwiększenia (z tytułu)	1 003	4 275
- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału	-	1 391
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	2 884
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	855	-
- inne	148	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 503	10 933
- odpisu na kapitał zapasowy	8 548	7 236
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	-	260
- zmiany metody konsolidacji	-	2 002
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	-	1 190
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	855	245
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(2 176)	(2 721)
5.5. Wynik netto	13 453	9 045
a) zysk netto	13 453	9 045
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	36 164	22 588
VI.a Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)	2 090	3 031
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(503)
VI.b. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	2 090	3 534
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	11 677	(941)

udział mniejszości w wyniku	2 923	545
inne korekty	8 754	(1 486)
VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu	13 767	2 090
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	107 077	81 931
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	-	-

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

Grupa kapitałowa COMP S.A.

<i>Treść</i>	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	13 453	9 045
II. Korekty razem	11 828	(9 854)
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	2 923	545
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(221)	593
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	6 656	3 987
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 228	(1 911)
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(621)	(13)
7. Zmiana stanu rezerw	445	104
8. Zmiana stanu zapasów	(13 124)	1 728
9. Zmiana stanu należności	(5 629)	(11 528)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 427	(556)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 926	(1 408)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 182)	(1 395)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	25 281	(809)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	4 428	3 312
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(954)	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	403	2 865
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	1 079
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	88	532
- odsetki	315	1 254
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	4 979	434
II. Wydatki	57 715	24 279
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 446	4 106
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	350
3. Na aktywa finansowe, w tym:	39 734	19 012
- nabycie aktywów finansowych	39 734	18 952
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	60
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	535	811
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(53 287)	(20 967)

**PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I. Wpływy	29 001	58 716
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	41 452
2. Kredyty i pożyczki	29 001	17 219
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	45
II. Wydatki	822	18 725
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	100	460
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	10 494
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	520
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	551	470
8. Odsetki	93	422
9. Inne wydatki finansowe	78	6 359
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	28 179	39 991
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	173	18 215
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	173	17 092
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	134	460
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 132	3 917
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą metody konsolidacji*	-	2 942
- korekta konsolidacyjna związana za zmianą zakresu konsolidacji*	-	(2 942)
- zmiana polityki rachunkowości	-	-
F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach	22 132	3 917
G. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	22 305	22 132
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	22 305	22 132
Środki pieniężne w kasie	93	201
<i>Stan na koniec okresu</i>	93	201
<i>Stan na początek okresu</i>	201	90
Środki pieniężne na rachunkach	4 123	9 070
<i>Stan na koniec okresu</i>	4 123	9 070
<i>Stan na początek okresu</i>	9 070	2 915
Lokaty krótkoterminowe	18 079	5 000
<i>Stan na koniec okresu</i>	18 079	5 000
<i>Stan na początek okresu</i>	5 000	600
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	4 803
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	4 803
<i>Stan na początek okresu</i>	4 803	303
Inne środki pieniężne	10	3 058
<i>Stan na koniec okresu</i>	10	3 058
<i>Stan na początek okresu</i>	3 058	9

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) w walucie polskiej	21 215	15 811
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 090	6 321
b1. jednostka/waluta / USD	241 534	-
<i>w tys. zł.</i>	703	-
b2. jednostka/waluta / EUR	100 585	1 637 650
<i>w tys. zł.</i>	385	6 321
b3. jednostka/waluta /GBP	-	-
<i>w tys. zł.</i>	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	2	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	22 305	22 132

Nota nr 2

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 3

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
I. Należności z tytułu dostaw i usług	65 473	43 647
<i>Stan na koniec okresu</i>	65 473	43 647
<i>Stan na początek okresu</i>	43 647	31 925
a) od jednostek powiązanych	15 840	11 261
<i>Stan na koniec okresu</i>	15 840	11 261
<i>Stan na początek okresu</i>	11 261	-
b) należności od pozostałych jednostek	49 633	32 386
<i>Stan na koniec okresu</i>	49 633	32 386
<i>Stan na początek okresu</i>	32 386	31 925
II. Inne należności i pożyczki	13 172	22 974
<i>Stan na koniec okresu</i>	13 172	22 974
<i>Stan na początek okresu</i>	22 974	4 857
a) od jednostek powiązanych	6 706	437
<i>Stan na koniec okresu</i>	6 706	437
<i>Stan na początek okresu</i>	437	405
Pożyczki krótkoterminowe	936	437
<i>Stan na koniec okresu</i>	936	437
<i>Stan na początek okresu</i>	437	405
Inne należności	5 770	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 770	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 466	22 537
<i>Stan na koniec okresu</i>	6 466	22 537
<i>Stan na początek okresu</i>	22 537	3 811
Pożyczki krótkoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	1 561
Inne należności	6 466	22 537
<i>Stan na koniec okresu</i>	6 466	22 537
<i>Stan na początek okresu</i>	22 537	2 250
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 778	443
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 778	443
<i>Stan na początek okresu</i>	443	86
- z tytułu wynagrodzeń	237	254
<i>Stan na koniec okresu</i>	237	254
<i>Stan na początek okresu</i>	254	4
- pożyczki dla pracowników	1 424	432
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 424	432
<i>Stan na początek okresu</i>	432	561
- inne	3 027	21 408
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 027	21 408
<i>Stan na początek okresu</i>	21 408	1 599
Należności krótkoterminowe netto, razem	78 645	66 621
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 063	1 335
<i>Stan na koniec okresu</i>	2 063	1 335

<i>Stan na początek okresu</i>	1 335	1 739
Należności krótkoterminowe brutto, razem	80 708	67 956

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

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

Pozycja w danych porównywalnych „Inne należności i pożyczki – od pozostałych jednostek – inne należności” w kwocie 21.408 tys. zł to przede wszystkim środki przekazane do Biura Maklerskiego z tytułu wezwania na akcje Novitus S.A., zrealizowanego w roku 2006.

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 840	11 261
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora (z grupy Prokom)	15 840	11 261
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	6 706	437
- od jednostek zależnych	-	32
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	496	405
- od jednostki siostrzanej (z grupy Prokom)	6 210	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki siostrzanej (z grupy Prokom)	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	22 546	11 698
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	22 546	11 698

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Stan na początek okresu	1 335	1 739
a) zwiększenia (z tytułu)	943	46
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	873	-
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	70	-
- rezerwa na należności przeterminowane	-	46

- rezerwa na należności od budżetu	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	215	450
- spisanie należności objętych rezerwą	150	20
- uregulowanie należności objętych rezerwą	59	430
- sprzedaż należności	6	-

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 063	1 335
---	--------------	--------------

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) w walucie polskiej	80 581	66 973
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	127	983
b1. jednostka/waluta / USD	1 840	6 322
w tys. zł.	5	21
b2. jednostka/waluta / EUR	23 103	249 313
w tys. zł.	89	962
b3. jednostka/waluta /GBP	-	-
w tys. zł.	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	33	-
Należności krótkoterminowe, razem	80 708	67 956

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) do 1 miesiąca	36 859	12 712
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 503	12 849
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 329	654
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	425	13 019
e) powyżej 1 roku	445	160
f) należności przeterminowane	14 912	4 253
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	65 473	43 647
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-	62
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	65 473	43 709

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) do 1 miesiąca	2 699	1 326
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 249	947
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 002	318
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	538	641
e) powyżej 1 roku	424	1 021
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	14 912	4 253
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-	62

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	14 912	4 315
--	---------------	--------------

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

Nota nr 5

ZAPASY	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) towary	3 568	1 815
b) materiały	6 819	1 075
c) produkty gotowe	4 840	2 036
d) półprodukty i produkty w toku	1 130	1 051
e) zaliczki na dostawy	2 451	234
Zapasy razem	18 808	6 211

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należy zauważyć, że wymogiem dla urządzeń certyfikowanych przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego w okresie ważności certyfikatu, który potwierdza możliwość ich wykorzystania do przetwarzania informacji niejawnych jest to, by urządzenia te produkowane były w niezmienionej wersji hardware i software. W związku z powyższym, certyfikowane urządzenia kryptograficzne produkowane na przestrzeni nawet kilku lat, mają taką samą wartość użytkową i handlową.

Również urządzenia nie związane z tzw. bezpieczeństwem zainstalowane u kontrahentów, często wymagają zabezpieczenia sprzętowego z okresu, w którym sprzęt został wyprodukowany. Późniejsze zakupy, tj. zakupy bardziej nowoczesnego sprzętu mogą być niekompatybilne z już zainstalowanymi.

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

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

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

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy :

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

Zapasy spółki Novitus stanowią zabezpieczenie udzielonej spółce linii kredytowej w rachunku bieżącym. Zapasy spółki stanowią też zabezpieczenie gwarancji bankowej. Wartość zapasów jakie według umowy przewłaszczenia stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

		<i>Koniec okresu 31 grudzień 2006</i>
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie linii kredytowej	8 000	
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarancji bankowej	300	
Razem	8 300	

Nota nr 5a

ZAPASY - wiekowanie	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) towary	3 568	1 815
do 1 roku	3 160	408
od roku do 3 lat	297	1 183

pow. 3 lat	261	224
odpisy aktualizujące wartość zapasów	150	-
b) materiały	6 819	1 075
do 1 roku	5 563	433
od roku do 3 lat	2 010	642
pow. 3 lat	136	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	890	-
c) produkty gotowe	4 840	2 636
do 1 roku	3 230	1 041
od roku do 3 lat	2 205	610
pow. 3 lat	141	385
odpisy aktualizujące wartość zapasów	736	600
d) półprodukty i produkty w toku	1 130	1 051
do 1 roku	1 130	1 051
od roku do 3 lat	-	-
pow. 3 lat	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
e) zaliczki na dostawy	2 451	234
do 1 roku	2 451	234
od roku do 3 lat	-	-
pow. 3 lat	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 776	600
towary	150	-
materiały	890	-
produkty gotowe	736	600
półprodukty i produkty w toku	-	-
zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy brutto razem	20 584	6 811
do 1 roku	15 534	3 167
od roku do 3 lat	4 512	2 435
pow. 3 lat	538	609

Nota nr 6**CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW***stan na 31.12.2006**stan na 31.12.2005*

Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 858	3 542
Stan na koniec okresu	3 858	3 542
Stan na początek okresu	3 542	3 731
Czynsze	-	23
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	23
<i>Stan na początek okresu</i>	23	-
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	-	2 574
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	2 574
<i>Stan na początek okresu</i>	2 574	1 816
Ubezpieczenia	175	162
<i>Stan na koniec okresu</i>	175	162
<i>Stan na początek okresu</i>	162	114
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-

Stan na początek okresu	-	-
Oplaty licencyjne	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Stan na początek okresu	-	-
Przedpłacone usługi serwisowe	2 454	-
Stan na koniec okresu	2 454	-
Stan na początek okresu	-	-
Przedpłacone prenumeraty	131	71
Stan na koniec okresu	131	71
Stan na początek okresu	71	3
Inne	822	526
Stan na koniec okresu	822	526
Stan na początek okresu	526	1 826
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	276	186
Stan na koniec okresu	276	186
Stan na początek okresu	186	(28)
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	659	3 436
Stan na koniec okresu	659	3 436
Stan na początek okresu	3 436	3 167

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

W roku 2005 w pozycji aktywów bilansu „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” zostały zaewidencjonowane memoriałowo naliczone przychody z realizacji kontraktu długoterminowego. Przychody te będą rozliczane wraz z wystawianymi fakturami za usługi instalacyjne do tego kontraktu. Przychody te zostały naliczone jako pokrycie kosztów przygotowania realizacji tego kontraktu.

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

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
--	--------------------	--------------------

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 012	1 083
a) odniesionych na wynik finansowy	1 012	1 083
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	2 676	2 240
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 649	1 988
- utworzenie rezerw i odpisów	786	731
- niewypłacone wynagrodzenia	421	-
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	34	85
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	475	1 172
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-

- naliczone odsetki	34	-
- inne	899	-
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	252
- strata podatkowa za lata ubiegłe	-	252
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	26	-
- korekta rozliczenia marży	26	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	1 628	2 311
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 628	2 029
- rozwiązanie rezerw	728	688
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	210	-
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	105	2
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	191	1 339
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	-
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	-
- inne	394	-
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	282
- strata podatkowa za lata ubiegłe	-	282
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 060	1 012
a) odniesionych na wynik finansowy	2 033	1 012
b) odniesionych na kapitał własny	26	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) Depozyty powyżej 3 miesięcy	2 778	1 343
b) Inne	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	2 778	1 343

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

Nota nr 7a

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

Nota nr 7b

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

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
Stan na koniec okresu	162	610
Stan na początek okresu	610	595
Obligacje pożyczkowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Obligacje skarbowe	162	610
<i>Stan na koniec okresu</i>	162	610
<i>Stan na początek okresu</i>	610	595
Weksle długoterminowe netto	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Weksle długoterminowe brutto	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Rezerwa na weksle długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-

<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
w pozostałych jednostkach	162	610
<i>Stan na koniec okresu</i>	162	610
<i>Stan na początek okresu</i>	610	595

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

Nota nr 8a

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

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Stan na początek okresu	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Długoterminowe należności handlowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
2 W pozostałych jednostkach	691	1 304
Stan na koniec okresu	691	1 304
Stan na początek okresu	1 304	1 720
Pożyczki udzielone długoterminowe	63	1 233
<i>Stan na koniec okresu</i>	63	1 233
<i>Stan na początek okresu</i>	1 233	1 577
Długoterminowe należności handlowe	628	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	628	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	71
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	71
<i>Stan na początek okresu</i>	71	143
Razem	691	1 304
Stan na koniec okresu	691	1 304
Stan na początek okresu	1 304	1 720

Nota nr 9a

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

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

Nota nr 9b

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
1 W jednostkach powiązanych	187	-
Stan na koniec okresu	187	-
Stan na początek okresu	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Długoterminowe należności handlowe	187	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	187	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Stan na początek okresu	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Długoterminowe należności handlowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Razem	187	-
Stan na koniec okresu	187	-
Stan na początek okresu	-	-

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

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) w walucie polskiej	691	1 304
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności długoterminowe, razem	691	1 304

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Inwestycje w udziały i akcje	356	211
a) w jednostkach zależnych	1	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	355	211
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	356	211
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	356	211

Nota nr 11

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 11a

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) stan na początek okresu	552	448
b) zwiększenia (z tytułu)	1 087	416
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	1 087	416
c) zmniejszenia (z tytułu)	581	312
- inne zmniejszenia	581	312
Stan inwestycji na koniec okresu	1 058	552

Nota nr 11b

INNE INWESTYCJE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto	152	152
Dziela sztuki	152	152
Odpisy aktualizacyjne	-	-
Stan inwestycji na koniec okresu	152	152

Nota nr 12

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Stan na koniec okresu	10 881	-
Stan na początek okresu	-	-
Akcje/Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	10 881	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	10 881	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Akcje/Udziały w spółkach notowanych na giełdzie	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Weksle krótkoterminowe netto (bez określonego terminu wykupu)	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Weksle krótkoterminowe brutto	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Rezerwa na weksle krótkoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży obejmują:

- wartość netto – 12 tys. złotych - akcje w Spółce notowanej ELZAB S.A. NOVITUS S.A. posiada 1.395 akcji Spółki co daje 0,09% udziału w jej kapitale podstawowym,
- wartość netto – 10.869 tys. złotych - akcje w Spółce notowanej Computer Service Support S.A. NOVITUS S.A. posiada 372 000 akcji Spółki co daje 9,99% udziału w jej kapitale podstawowym.

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	6 501	3 581
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 112	602
- oprogramowanie komputerowe	627	55
d) inne wartości niematerialne	2 028	-
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne razem	9 641	4 183

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c	d	e		Wartości niematerialne i prawne, razem
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:</i>	<i>- oprogramowanie komputerowe</i>	<i>inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	11 895	6 037	7 807	1 276	1 690	-	27 429
b) zwiększenia (z tytułu)	5 411	29 689	712	663	-	-	35 812
- zakupy	4 103	29 689	712	663	-	-	34 504
- przemieszczenia	1 308	-	-	-	-	-	1 308
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 877	1 523	4 735	237	-	-	8 135
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-
- całkowite umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	1 877	1 523	4 735	237	-	-	8 135
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 429	34 203	3 784	1 702	1 690	-	55 106
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 382	-	5 279	1 191	458	-	12 119
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	2 033	-	(2 607)	(116)	422	-	(152)
- odpis bieżący	2 333	-	467	100	422	-	3 222
- pozostałe	(300)	-	(3 074)	(216)	-	-	(3 374)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 415	-	2 672	1 075	880	-	11 967
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 014	34 203	1 112	627	810	-	43 139
k) korekty konsolidacyjne netto	(513)	-	-	-	1 218	-	705
l) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych	6 501	34 203	1 112	627	2 028	-	43 844

W pozycji pozostałe znajdują się zmniejszenia związane z zaprzestaniem konsolidacji firmy Radcom S.A. oraz ze sprzedażą praw autorskich.

W 2004 roku spółka wykonała inwestycję pod nazwą PROMAN, który jest programem do zarządzania nieruchomościami. W roku 2006 sprzedano prawa autorskie majątkowe do tego programu w związku z brakiem oczekiwanych wyników ekonomicznych na jego sprzedaży. W grudniu 2006 przyjęto wynik zakończonych prac rozwojowych – projekt VPN na wartości niematerialne po uzyskaniu certyfikatu bezpieczeństwa na ten produkt.

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) własne	9 641	4 183
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Wartości niematerialne razem	9 641	4 183

Nota nr 13b

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI (ROK BIEŻĄCY)	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Stan na początek okresu	6 037	-
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	28 166	6 037
Zwiększenia	29 689	6 037
- zakup spółki i włączenie do konsolidacji	-	6 037
- nabycie dodatkowych udziałów/akcji	29 689	-
- różnice kursowe z tytułu nabycia jedn. zagranicznej	-	-
- inne zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	1 523	-
- Zbycie spółki	-	-
- korekta dotycząca spadku udziału w spółce w wyniku rozwodnienia	-	-
- Różnice kursowe z tytułu nabycia jedn. zagranicznej	-	-
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
- inne zmniejszenia	1 523	-
Stan na koniec okresu	34 203	6 037

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

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

- a) dana wartość niematerialna jest zidentyfikowana
- b) jest wiarygodnie wyceniona

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

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

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

6623 cena nabycia

6037 wartość firmy

W maju 2006 wyceniono wg wartości godziwej prawa do własnych programów komputerowych - własne opracowania i dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia Spółki. W wyniku ostatecznego rozliczenia ujawniono

oprogramowanie informatyczne. Wycena do wartości godziwej została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę. Poskutkowało to korektą wartości firmy z konsolidacji.

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

Rozliczenie nabycia Spółki Novitus SA

Dane w PLN		cena nominalna	wartość w cenie nominalnej	procent w kapitale	cena nabycia	wartość w cenie nabycia
liczba akcji w kapitale podstawowym Novitus S.A.	4 622 639	1,00	4 622 639			
w posiadaniu COMP S.A.			0			
2006-01-24	1 155 600	1,00	1 155 600	25,00%	16,40	18 951 840
2006-01-25	368 946	1,00	368 946	7,98%	16,40	6 050 714
stan na 01 luty 2006 r.	1 524 546		1 524 546	32,98%		25 002 554
2006-03-07	1 047 579	1,00	1 047 579	22,66%	16,40	17 180 296
	1 047 579		1 047 579	22,66%		17 180 296
stan na 07 marzec 2006 r.	2 572 125		2 572 125	55,64%	16,40	42 182 850
koszty nabycia						2 293 574
korekta kosztów nabycia o dywidendę należną COMP S.A. za rok 2005						-1 929 094
razem koszty nabycia						364 480
w tym :						
koszty przypisane do pierwszej i drugiej transzy						216 034
koszty przypisane do trzeciej transzy						148 446
razem wartość udziałów w cenie nabycia						42 547 330

	Zakup 25 stycznia 2006	zakup 28 lutego 2006	na dzień 31 grudnia 2006
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	26 480	26 712	29 850
Wartość kapitałów bez wyniku finansowego za bieżący okres	25 875	25 875	22 409
Udział COMP w kapitale bez wyniku finansowego	8 733	6 053	12 858
Udział mniejszości w kapitale	17 341	11 478	13 240
Cena nabycia	27 148	17 328	42 547
Dywidenda	0	0	-1 929
Wynik finansowy za bieżący okres	605	837	7 441
Wartość firmy	18 414	11 275	29 689

Pierwsze i drugie nabycie akcji spółki Novitus S.A. nastąpiły w końcu stycznia 2006 r. Na dzień 31 stycznia 2006 r. Comp S.A. posiadała 33% akcji, co dawało spółce Comp S.A. znaczący wpływ w spółce Novitus S.A. Kolejne nabycie, z początkiem marca 2006 r. spowodowało przejście kontroli w spółce Novitus S.A.

W związku z tym w okresie od 1 lutego do 28 lutego spółka została w bilansie skonsolidowanym wyceniona metodą praw własności jako spółka stowarzyszona, a do 1 marca została objęta pełną konsolidacją.

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
a) środki trwałe, w tym:	10 294	6 171
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 086	740
- urządzenia techniczne i maszyny	1 344	1 254
- środki transportu	2 241	2 603
- inne środki trwałe	3 573	1 574
b) środki trwałe w budowie	1 192	135
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	11 486	6 306

Na środkach trwałych spółki Novitus S.A. została ustanowiona hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. złotych ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu. Hipoteka stanowi zabezpieczenie zawartej w dniu 7 grudnia 2006 roku przez Spółkę z BRE Bankiem SA umowy kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA ROK 2006

	- 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	50	4 470	7 944	5 177	5 498	2 281	25 420
b) zwiększenia (z tytułu)	-	521	594	1 331	778	1 819	5 043
- zakup	-	256	556	1 331	490	502	3 135
- przemieszczenia	-	265	38	-	288	1 317	1 908
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	328	1 069	1 839	46	439	3 721
- sprzedaż	-	-	99	332	6	439	876
- likwidacja	-	-	288	629	9	-	926
- pozostałe	-	328	682	878	31	-	1 919
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	4 663	7 469	4 669	6 230	3 661	26 742
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 245	6 226	1 730	3 803	805	13 809
f) zwiększenie z tytułu:	-	200	875	1 184	665	1 083	4 007
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	200	875	1 184	665	1 083	4 007
g) zmniejszenie z tytułu	-	104	976	1 130	38	-	2 248
- sprzedaż	-	-	93	49	4	-	146
- likwidacja	-	-	263	585	9	-	857
- pozostałe	-	104	620	496	25	-	1 245
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 341	6 125	1 784	4 430	1 888	15 568
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	236	-	644	-	-	880
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	236	-	644	-	-	880
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	3 086	1 344	2 241	1 800	1 773	10 294

W pozycji pozostałe znajdują się głównie zmniejszenia związane z zaprzestaniem konsolidacji firmy Radcom S.A.

Spółka Comp S.A. dokonała odpisów aktualizujących:

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

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) własne	9 966	5 277
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 520	1 029
Środki trwałe bilansowe razem	11 486	6 306

Nota nr 14 b

ŚRODKI TRWAŁE W LEASINGU

Spółka Comp S.A. posiada 14 samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

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

Skutek przeliczenia prezentuje poniższa nota:

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

Spółka Novitus S.A. od 2003 roku Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są środki transportu, urządzenia techniczne i pozostałe urządzenia. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka użytkowała na mocy umów leasingowych 19 pojazdów, 1 urządzenia techniczne i 2 inne urządzenia, zaś na dzień 31 grudnia 2005 roku 23 pojazdy. Zobowiązania z tytułu leasingu ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótko- i długoterminową. Szczegółowe uzgodnienie powyższych zobowiązań zawarto w nocie 21.

Jedna umowa leasingu, przedmiotem której jest urządzenie techniczne, została zawarta na okres 49 miesięcy, a pozostałe umowy leasingu zawarte zostały na okres 36 miesięcy. Umowy nie przewidują warunkowych opłat leasingowych, jak również żadnego rodzaju subleasingu. W większości umów znajduje się klauzula co do opcji

zakupu, po cenie umownej. Umowy nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, za wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych.

Nota nr 15 ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 15a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
- należności handlowych	-	62
- zapasów	667	539
- inne (udzielona pożyczka - należność sporna)	880	1 215
Razem	1 547	1 816

Nota nr 15b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
- zapasów	477	450
Razem	477	450

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy w związku z:
(477) tys. odpis na utratę wartości sprzętu kryptograficznego – urządzenia te zostały przebadane pod względem sprawności technicznej i przydatności do sprzedaży – zatrzymano rezerwę w kwocie 123 tys. na urządzenia, których użyteczność ekonomiczna jest niepewna

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	5 755	304
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- z tytułu dostaw i usług	5 755	304
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	39 702	22 699
- kredyty i pożyczki	12 542	4 515
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe	493	-
- z tytułu dostaw i usług	18 775	10 995

- zaliczki otrzymane na dostawy	1	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	7 891	7 189
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	7 209	3 562
z tytułu wynagrodzeń	-	2
pozostałe	682	3 625
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	12 542	4 515
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 530	11 299
- wobec jednostek powiązanych	5 755	304
- wobec pozostałych jednostek	18 775	10 995
Inne zobowiązania	8 385	7 189
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	8 385	7 189
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	45 457	23 003
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 907	2 604
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 897	2 229
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	55 261	27 836

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) w walucie polskiej	43 470	21 706
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 987	1 297
b1. jednostka/waluta ./ USD	583 655	393 095
w tys. zł.	1 699	1 282
b2. jednostka/waluta ./ EUR	73 079	3 886
w tys. zł.	280	15
b3. jednostka/waluta ./GBP	-	-
w tys. zł.	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	8	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	45 457	23 003

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 907	2 604
- długoterminowe (wg tytułów)	702	863
- rezerwy koszty kontraktów	702	863
- rezerwy koszty operacyjne	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	4 205	1 741
- rezerwy koszty kontraktów	901	888
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	2 084	502
- rezerwa na badanie bilansu	173	109
- rezerwa na pozostałe koszty	1 047	242
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 897	2 229
- długoterminowe (wg tytułów)	2 123	1 595

- dotacje	797	1 595
- przychody przyszłych okresów	1 326	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 774	634
- sprzedaż przyszłych okresów	1 911	585
- otrzymane zaliczki	863	-
- inne	-	49
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	9 804	4 833

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

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

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

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
wobec jednostek powiązanych	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Stan na początek okresu	-	-
wobec pozostałych jednostek	34 212	13 032
Stan na koniec okresu	34 212	13 032
Stan na początek okresu	13 032	579
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	33 404	12 557
<i>Stan na koniec okresu</i>	33 404	12 557
<i>Stan na początek okresu</i>	12 557	-
Leasing finansowy	808	475
<i>Stan na koniec okresu</i>	808	475
<i>Stan na początek okresu</i>	475	579
Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-

Inne zobowiązania długoterminowe(rezerwy)	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
zobowiązania długoterminowe razem	34 212	13 032
Stan na koniec okresu	34 212	13 032
Stan na początek okresu	13 032	579
Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Inne zobowiązania finansowe	33 404	12 557
<i>Stan na koniec okresu</i>	33 404	12 557
<i>Stan na początek okresu</i>	12 557	-
Leasing finansowy	808	475
<i>Stan na koniec okresu</i>	808	475
<i>Stan na początek okresu</i>	475	579
Długoterminowe zobowiązania handlowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Kredyty	33 404	12 557
<i>Stan na koniec okresu</i>	33 404	12 557
<i>Stan na początek okresu</i>	12 557	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	33 404	12 557

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

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
Do roku	247	49
a) powyżej 1 roku do 3 lat	9 308	1 405
b) powyżej 3 do 5 lat	2 518	1
c) powyżej 5 lat	23 332	12 430
Zobowiązania długoterminowe, razem	35 405	13 885

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
a) w walucie polskiej	35 405	13 885
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	35 405	13 885

Nota nr 18 d

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

[tys. PLN]

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Walu ta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2006
Linia wielozadaniowa (kredyt spółki Novitus S.A.)	BPH	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2007	Przewłaszczenie zapasów, cesja polisy	5 000,0	0,0
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, poddanie się egzekucji	2 000,0	128,7
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2007	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7 000,0	0,0
Kredyt obrotowy	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, cesja wierzytelności z kontraktu, poddanie się egzekucji	8 000,0	6 200,0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	30.03.2007	weksel, poddanie się egzekucji	5 000,0	0,0
Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500,0	0,0
Razem kredyty wielozadaniowe						29 500,0	6 328,7
Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959,3	5 959,3
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 238,7	22 238,7
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324,3	1 324,3
Inwestycyjny (kredyt spółki Novitus S.A.)	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.11.2011	(4)	30 690,0	10 230,0
Razem kredyty inwestycyjne						60 212,2	39 752,2

Zabezpieczenia:**Zabezpieczenie (1)**

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkami spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W każdym momencie wartość rynkowa akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu, powinna wynosić nie mniej niż 110% salda wykorzystania kredytu. W przeciwnym wypadku Spółka:
 - Zmniejszy odpowiednio saldo wykorzystanego kredytu,
 - Zwiększy liczbę papierów wartościowych zastawianych na rzecz banku (w formie aneksu).

Spółka ma prawo do sprzedaży papierów wartościowych, stanowiących zabezpieczenie kredytu, pod warunkami:

- Poinformowania banku na 14 dni przed dniem planowanej sprzedaży,
- Podpisania aneksu do umowy zastawu,
- Że środki uzyskane z ich sprzedaży zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na spłatę kredytu.

Spółka oświadcza, że udział własny Spółki w finansowaniu zakupu akcji Novitus S.A. wynosić będzie nie mniej niż 30% wartości nabywanego pakietu papierów wartościowych.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków i papierów wartościowych z rachunku pieniężnego i rachunku papierów wartościowych,
- Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia zaakceptowanego przez Bank w terminie 30 dni w przypadku spadku wartości zastawionych akcji poniżej 97% wartości aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu na koniec każdego kwartału.

Spółka ma prawo do sprzedaży akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu pod warunkiem podpisania aneksu do umowy kredytu i umowy zastawu oraz przekazania środków uzyskanych ze sprzedaży tych akcji na spłatę kredytu.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W przypadku spadku wartości zabezpieczenia na akcjach Novitus S.A. poniżej kwoty stanowiącej 110% wykorzystanej kwoty kredytu, bank ma prawo wezwać kredytobiorcę do odbezpieczenia kredytu w formie uzgodnionej pomiędzy stronami.

Bank wyrazi zgodę na zwolnienie całości lub części zabezpieczenia w formie zastawu na akcjach Novitus S.A. pod warunkiem przeznaczenia uzyskanych ze sprzedaży środków na spłatę kredytu.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (4):

- zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach spółki CSS S.A.,
 - hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. zł ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
 - cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
 - zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
 - pełnomocnictwo udzielone bankowi do rachunków operacyjnych w BRE Bank,
 - dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art. 97 Prawa Bankowego.
- Kredyt spłacany będzie w 16 równych ratach począwszy od 28 lutego 2008.

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	19	49
Świadczenia emerytalne długoterminowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
Nagrody i premie	19	49
Pozostałe rezerwy długoterminowe	381	-
Razem rezerwy	400	49

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

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

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

Kwota 381 tys. zł w pozostałych rezerwach długoterminowych stanowią rezerwy na naprawy gwarancyjne w Novitus S.A.

Okres gwarancji udzielanej przez Spółkę na swoje wyroby nie przekracza 12 miesięcy, za wyjątkiem umowy z PKN Orlen S.A. jak opisano poniżej. Z tego względu, z uwagi na fakt, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw na koszty napraw gwarancyjnych, rezerwy te nie podlegają dyskontowaniu. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Dnia 27 października 2005 roku Spółka zawarła umowę z PKN Orlen S.A. na dostawę drukarek fiskalnych wraz z szufladami z możliwością realizacji dostaw w okresie 3 lat. Rozpoczęcie dostaw urządzeń do sieci stacji PKN Orlen nastąpiło w III kwartale 2005 roku. W umowie tej Spółka udzieliła 3 letnią gwarancję na produkty sprzedawane do PKN Orlen. Obsługa gwarancyjna tego kontraktu została zlecona Spółce z o.o. AT REGE, która jest uprawnionym serwisantem. W wyniku przekształcenia Spółki z o.o. AT REGE obowiązki serwisanta przejęła Spółka Akcyjna Computer Service Support. W umowie z serwisantem została określona wysokość opłat na cały okres gwarancyjny. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych związanych z kontraktem z PKN Orlen została ustalona zgodnie z umową z serwisantem.

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO
PODATKU DOCHODOWEGO

stan na 31.12.2006

stan na 31.12.2005

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	804	748
a) odniesionej na wynik finansowy	744	689
b) odniesionej na kapitał własny	60	59
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	627	772
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	614	771
- amortyzacji majątku trwałego	73	74
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	66	697
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	57	-
- rozszerzenie Grupy kapitałowej Comp S.A.	418	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13	1
- wycena wartości spółek	-	-
- aktualizacja majątku trwałego	13	1
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
3. Zmniejszenia	637	716
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	599	716
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	-	-
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	39	-
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	501	697
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	22	19
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie Grupy kapitałowej Comp S.A.	37	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38	-
- aktualizacja aktywów samochodowy	38	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	793	804
a) odniesionej na wynik finansowy	756	744
b) odniesionej na kapitał własny	37	60
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Zmiana stanu rezerw	(10)	(56)

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
Liczba akcji razem	2 760 285	2 760 285
Kapitał zakładowy razem	6 900 713	6 900 713
Wartość nominalna 1 akcji	2,50	2,50

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 090	50 090
b) utworzony ustawowo	2 037	1 467
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	22 263	14 286
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	586	511
- pozostały	586	511
Kapitał zapasowy, razem	74 976	66 354

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
Kapitał własny	107 077	81 931
I Kapitał podstawowy	6 901	6 901
1 Kapitał akcyjny	6 901	6 901
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	50 090
1 Agio	50 090	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	155	262
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	192	324
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(37)	(62)
V Zyski zatrzymane	36 164	22 588
1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 037	1 467
<i>Kapitał zapasowy tworzony ustawowo</i>	2 037	1 467
<i>Kapitał rezerwowy</i>	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	34 127	21 121
<i>Kapitał zapasowy z zysku netto</i>	22 849	14 796
<i>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	(2 176)	(2 720)
<i>Wynik finansowy okresu bieżącego</i>	13 453	9 045
VI Udział mniejszości w kapitale	13 767	2 090

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 25

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
Przychody netto ze sprzedaży usług	35 149	23 828
Usługi wykonania systemów	2 180	10 028
Usługi przekazanie do eksploatacji	307	75
Usługi opieki informatycznej	1 443	1 364
Usługi generalnego wykonawstwa	460	343
Usługi szkoleniowe	5 018	563
Wykonawstwo infrastruktury sieci	5 920	724
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	17 664	10 731
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług (sprzedaż Novitus S.A.)	2 157	-
- w tym: od jednostek powiązanych	2 550	2 273
Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 561	23 429
Oprogramowanie i licencje własne	15 204	1 683
Urządzenia kryptograficzne	27 799	21 746
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów (sprzedaż Novitus S.A.)	10 558	-
- w tym: od jednostek powiązanych	1 211	871
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	48 801	40 645
Sprzęt komputerowy	32 546	12 890
Oprogramowanie i licencje	1 883	3 832
Usługi serwisowe (serwis gwarancyjny)	-	-
Usługi pozostałe (związane ze sprzedażą towarów)	339	190
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (w tym Novitus)	14 033	23 733
- w tym: od jednostek powiązanych	2 717	2 951
Przychody ze sprzedaży razem	137 511	87 902
- w tym: od jednostek powiązanych	6 478	6 095

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
Koszt własny sprzedaży	80 095	53 030
Wartość sprzedanych produktów	27 189	6 933
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 202	29 629
Wartość sprzedanych usług	16 704	16 468
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	6 656	3 989
b) zużycie materiałów i energii	22 688	10 991
c) usługi obce	24 746	25 571
<i>w tym</i>		
- najem powierzchni biurowej	740	470
- koszty marketingu	176	161
- pozostałe	23 830	24 940
d) podatki i opłaty	629	346
e) wynagrodzenia	22 560	12 326

f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 287	2 406
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 472	3 447
- podróże służbowe	340	330
- pozostałe	2 132	3 117
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	80	(184)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 100)	777
Koszty według rodzaju, razem	83 018	59 669
Koszty sprzedaży	16 144	10 630
Koszty dystrybucji	435	540
Koszty ogólnego zarządu	22 546	14 416
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	39 125	25 586

Nota nr 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	804	773
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontraktów	294	773
- odpisy aktualizacyjne należności	33	-
- inne	477	-
b) pozostałe, w tym:	1 598	2 237
- aktualizacja wartości należności handlowych	-	441
- aktualizacja wartości należności budżetowych	-	-
- aktualizacja wartości kontraktów handlowych (rozwiązanie odpisu na spadek marży)	-	-
- otrzymane odszkodowania	341	234
- przychody ze wspólnej inwestycji	-	-
- likwidacja majątku trwałego	-	-
- zbycie wierzytelności	111	635
- inne	1 146	927
c) sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	1 092	18
Inne przychody operacyjne, razem	3 494	3 028

W pozycji „a) Rozwiązanie rezerwy; inne” znajduje się odwrócenie odpisu aktualizującego wartość magazynu.

W pozycji „b) Inne przychody operacyjne; inne” znajduje się wartość rozliczonej dotacji z KBN (Komitet Badań Naukowych) na prace badawcze i rozwojowe.

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 981	-
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	237	-
- inne	1 744	-
b) pozostałe, w tym:	874	1 286
- odpisy aktualizacyjne należności	55	46
- przekazane darowizny	183	378
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	187	56
- odpis utraty wart aktywów	76	4

- spisanie należności	151	6
- koszty spraw sądowych	7	50
- inne	215	746
c) koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	471	-
Inne koszty operacyjne, razem	3 326	1 286

Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	1 079
- od jednostek zależnych	-	1 079
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) od pozostałych jednostek	5	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	5	1 079

W roku 2006 Comp S.A. otrzymała dywidendę od spółki Novitus S.A. za rok 2005. W związku z faktem, że dywidenda była wypłacona za okres sprzed nabycia akcji Novitus przez Comp S.A., nie została ujęta jako przychody finansowe w Comp S.A., a jako korekta ceny nabycia Novitus S.A.

Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	15	131
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	111
- od jednostek zależnych	-	57
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	54
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	15	20
b) pozostałe odsetki	503	1 268
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	503	1 268
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	518	1 399

Nota nr 29b

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

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
a) od kredytów i pożyczek	1 613	499
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	57
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	57
- od pozostałych jednostek	1 613	442
b) pozostałe odsetki	168	68
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	168	68
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 781	567

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006	rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005
a) ujemne różnice kursowe	88	887
- zrealizowane	88	404
- niezrealizowane	-	483
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- odwrócenie rezerwy na aktualizację wartości inwestycji	-	-
c) pozostałe, w tym:	380	83

- prowizje i opłaty	4	-
- koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
- wykup opcji terminowych na zakup waluty	-	-
- aktualizacja inwestycji	-	68
- koszty	-	-
- inne	376	15
Inne koszty finansowe, razem	468	970

W pozycji „c) pozostałe; inne” znajdują się m.in.:

- dyskonto należności długoterminowej – 187 tys. zł
- rozliczenie umowy leasingu – 60 tys. zł
- koszty dotyczące blokady waluty na ryzyko kursowe – 46 tys. zł

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
ZYSK / STRATA brutto bez korekt konsolidacyjnych	18 659
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(932)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	1 952
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 4)	5 364
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych (nota 5)	(1 448)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 6)	2 438
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych (nota 7)	(331)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 8)	572
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(4 372)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(2 034)
Straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 9)	-
Straty z lat ubiegłych	-
Ulgi z tytułu inwestycji	-
Inne	1 569
Podstawa opodatkowania	21 437
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	4 073

Nota 31 a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Podatek dochodowy	3 358
Bieżący podatek dochodowy	4 253
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	4 073
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	180
Odroczony podatek dochodowy	(895)

Związany z powstaniem różnic przejściowych	(1 606)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	711
Związany ze zmianą stawek podatku dochodowego	-
Związany z nałożeniem nowych podatków	-

Nota nr 32

ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOSCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
a) przychody ze sprzedaży udziałów, z tytułu	5 449	1 679
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. z o.o.	-	1 679
- zbycie akcji spółki RADCOMP S.A.	5 449	-
b) koszty sprzedaży udziałów, z tytułu	2 765	1 414
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. z o.o.	-	1 414
- zbycie akcji spółki RADCOMP S.A.	2 765	-
Zysk /strata/ ze sprzedaży udziałów	2 684	265

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

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
2.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2.04.2007	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Instrumenty Finansowe

GRUPA COMP S.A.

Instrument finansowy	stan na 31.12.2006	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 31.12.2006
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe akcje spółek publicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) pożyczki udzielone i należności własne	2 486	200	318	-	100	678	17	22	-	2 387
przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	2 486	200	318	-	100	678	17	22	-	2 387
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	33 197	112	-	-	33 720	8	-	29	162
- bony dłużne	-	33 197	108	-	-	33 305	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	610	-	4	-	-	415	8	-	29	162
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
weksle obce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udziały i akcje spółek (jednostkach niepodporządkowanych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	3 096	33 397	430	-	100	34 398	25	22	29	2 549
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp w okresie styczeń – grudzień 2006 wynosiło:

Zatrudnienie w grupie przeciętne w okresie	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarząd Jednostek zależnych i stowarzyszonych	8	6
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	5
Pion handlowy	99	45
Pion techniczny	40	31
Pion wdrożeń i szkoleń	2	22
Pion administracji i kontroli	26	28
Pion logistyki	75	9
Pion finansowy	20	15
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	25	20
Marketing	4	6
Razem	308	191

Zatrudnienie w spółkach grupy przeciętne w okresie	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>rok 2005 okres poprzedni od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>
Comp S.A.	104	97
Pacomp sp. z o.o.	31	30
Radcomp S.A.	-	45
Enigma sp. z o.o.	16	19
Novitus S.A.	157	-
Razem	308	191

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym COMP S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	<i>Rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
---	---

Zarząd	1 307
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	414
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	339
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	305
Krzysztof Morawski-członek Zarządu	249
Rada Nadzorcza	255
Tomasz Bogutyn	46
Włodzimierz Hausner	46
Jacek Pulwarski	46
Mieczysław Tarnowski	46

Robert Tomaszewski

71

Razem **1 562**

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A.:

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A.	<i>stan na</i>	<i>stan na</i>
	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2006</i>
	<i>koniec roku</i>	<i>koniec roku</i>
	<i>bieżącego</i>	<i>bieżącego</i>
	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	1 066	2 040
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 066	2 027
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu		10
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu		2
Krzysztof Morawski-członek Zarządu		1
Rada Nadzorcza	0	0
Tomasz Bogutyn	0	0
Włodzimierz Hausner	0	0
Jacek Pulwarski	0	0
Mieczysław Tarnowski	0	0
Robert Tomaszewski	0	0
Razem	1 066	2 040

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

Roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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 Grupy Kapitałowej Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.*

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP S.A. w 2006 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.2006 - 31.12.2006	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	26 826	19,5%
Sieci komputerowe i infrastruktura	13 640	9,9%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	13 948	10,1%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	21 466	15,6%
Oprogramowanie	8 126	5,9%
Inne (Novitus SA – urządzenia fiskalne)	53 505	38,9%
Przychody ze sprzedaży	137 511	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP S.A w 2006 r.

Wyszczególnienie	01.01.2006 - 31.12.2006	
	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	0	0,0%
Sprzedaż towarów	48 801	35,5%
Sprzedaż produktów	53 561	39,0%
Sprzedaż usług	35 149	25,5%
Przychody ze sprzedaży	137 511	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w 2006 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.2006 - 31.12.2006	
	tys. zł	%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	25 437	33,7%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	12 520	16,6%
Systemy komputerowe	13 948	18,5%
Sieci komputerowe i infrastruktura	17 996	23,9%
Rozwiązania aplikacyjne	5 494	7,3%
Przychody ze sprzedaży	75 395	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A w 2006 r.

Wyszczególnienie	01.01.2006-31.12.2006	
	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	0	0,0%
Sprzedaż towarów	33 452	44,4%
Sprzedaż produktów	12 308	16,3%
Sprzedaż usług	29 635	39,3%
Przychody ze sprzedaży	75 395	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 Grupy Kapitałowej COMP w 2006 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.2006 - 31.12.2006	
	tys. zł	%
Administracja i służby mundurowe	36 391	26,5%
Telekomunikacja	16 684	12,1%
Przemysł, Transport i Energetyka	18 339	13,3%
Finanse i ubezpieczenia	5 466	4,0%
Media	1 881	1,4%
Służba zdrowia	5 308	3,9%
Inne (Novitus SA) – Rynek Rozwiązań Fiskalnych	53 442	38,9%
Przychody ze sprzedaży	137 511	100,0%

Przychody Novitus S.A. ze sprzedaży exportowej stanowią 4% wszystkich przychodów tej spółki.

Struktura przychodów ze sprzedaży COMP w 2006 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.2006 - 31.12.2006	
	tys. zł	%
Administracja i służby mundurowe	36 391	48,3%
Telekomunikacja	16 369	21,7%
Przemysł, Transport i Energetyka	15 672	20,8%
Media, Finanse i Ubezpieczenia	6 963	9,2%
Przychody ze sprzedaży	75 395	100,0%

W 2006 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.

3) informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki, w tym znanych Spółce i podmiotom należącym do Grupy Kapitałowej Spółki umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

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

BRE BANK S.A.

1. Gwarancja Nr 02/768/Z/PB/06

* Data wystawienia: 8 listopada 2006r.

* Podmiot Udzielający gwarancji: BRE Bank S.A.

* Przedmiot gwarancji: gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona na rzecz Telekomunikacji Polskiej S.A.

* Okres obowiązywania gwarancji: do 20 grudnia 2007r.

* Wartość gwarancji: równowartość w PLN kwoty 155.701,65 USD

* Istotne warunki gwarancji: gwarancja prolongowana będzie co 12 miesięcy (łączny okres gwarancyjny to 39 miesięcy)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Gwarancja Nr CRD/G/20193

- * Data wystawienia: 8 marca 2006r.
- * Podmiot udzielający gwarancji: Raiffeisen Bank Polska S.A.
- * Przedmiot gwarancji: gwarancja bilansowa wystawiona na rzecz Władzy Wdrażającej Program Współpracy Przygranicznej PHARE

- * Okres obowiązywania gwarancji: do dnia 23 marca 2009 r.
- * Wartość gwarancji: równowartość w PLN kwoty 207.411,90 EUR

Gwarancja nr F 04010075

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

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

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

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

Podstawowe zobowiązania stron z tytułu zawarcia niniejszej umowy:

- * Prokom zobowiązuje się złożyć zapis na Akcje Spółki Serii J w ilości nie mniejszej niż 528.750 (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji po cenie emisyjnej za jedną Akcję Spółki Serii J ustalonej na 80 złotych w zamian za wkład niepieniężny w postaci:
 - ** Aport 1: 4.163 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt trzy) udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o., lub taka mniejsza ich ilość (3.918) udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing, która wraz z Aportem 2 opisanym poniżej zapewni pokrycie od 528.750 (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) do 555 000 (pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Serii J;
 - ** Aport 2: prawa do urządzeń kryptograficznych w szczególności do rodziny szyfratorów IP Nefryt co stanowi całość aktywów kryptograficznych Prokom.
- * COMP zaferuje Prokom akcje serii J na podanych powyżej warunkach.
- * Po zarejestrowaniu akcji wyemitowanych w związku z połączeniem COMP z CSS (zgodnie z treścią raportu bieżącego 1/2007 COMP SA) w KDPW, Prokom zobowiązuje się do nabycia od Jacka Papaja pakietu akcji COMP w ilości 10% (dziesięć procent) minus jedna akcja akcji w kapitale zakładowym Spółki w dniu wykonania umowy sprzedaży (nie więcej jednak niż taka ilość akcji która w czasie wykonania dawałaby przejmującemu więcej niż 32,9% (trzydzieści dwa i dziewięćdziesiąt setnych procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z zastrzeżeniem, że ograniczenie dotyczące nabycia nie więcej niż 32,9% (trzydzieści dwa i dziewięćdziesiąt setnych procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nie obowiązuje, jeżeli Prokom nabędzie do dnia wykonania umowy sprzedaży akcje Spółki inne niż Akcje Spółki Serii J. W przypadku jeżeli pakiet w ilości 10% (dziesięć procent) minus jedna akcja należących do Jacka Papaja nie spowoduje osiągnięcia przez Prokom 30% (trzydzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Pakiet Akcji ulegnie zwiększeniu o taką ilość akcji która spowoduje osiągnięcie przez Prokom 30% (trzydzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Powyższe warunki związane są z planowanym połączeniem COMP z CSS, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 1/2007.

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

W przypadku jeśli nie dojdzie do planowanego połączenia COMP i CSS najpóźniej do dnia 21 grudnia 2007, Jacek Papaj udzieli Prokom opcji CALL na zakup pakietu od 216.000 (dwieście szesnaście tysięcy) do 232.000 (dwieście trzydzieści dwa tysiące) akcji w kapitale zakładowym Spółki, należących do Jacka Papaja, w zależności od ilości akcji objętych przez Prokom Software SA w wyniku przeprowadzenia emisji serii J.

Kary umowne:

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

Kara 10.000.00 złotych za naruszenie zobowiązań do niezbywania aktywów kryptograficznych Spółki określonych w załączniku do umowy w okresie od podpisania umowy do przejęcia przez Prokom Software kontroli nad Spółką.

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

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

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

2. Umowa o współpracy z Prokom Software SA z dnia 10 stycznia 2007 roku.

Przedmiotem umowy jest powołanie w COMP SA Centrum Kompetencyjnego w obszarze rozwiązań bezpieczeństwa teleinformatycznego, które zostanie utworzone w COMP z dniem przejęcia kontroli nad COMP przez Prokom Software SA. Strony podejmą współpracę na zasadach określonych w niniejszej umowie z chwilą podjęcia uchwał w sprawie emisji akcji serii J COMP SA.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie i COMP S.A. z siedzibą w Warszawie podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS na COMP w zamian za akcje, które COMP wyda akcjonariuszom CSS oraz wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu, a następnie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") nie później niż do 30 września 2007 r. Celem połączenia jest doprowadzenie do powstania jednej z największych firm w Polsce oferujących zaawansowane produkty i usługi IT w najdynamiczniej rozwijających się segmentach rynku informatycznego, w szczególności w rozwiązaniach w zakresie bezpieczeństwa i outsourcingu. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (połączenie poprzez przejęcie) to jest poprzez przeniesienie całego majątku Computer Service Support SA za akcje, które COMP SA wyda akcjonariuszom Computer Service Support SA. Wstępnie ustalony szacunkowy stosunek wymiany akcji wyniesie 0,3708 Akcji Połączeniowych za 1 akcję Computer Service Support SA. Wstępny harmonogram zakłada że zakończenie procesu połączenia nastąpi do 30 września 2007 r. W dniu 28 lutego 2007 roku podpisano plan połączenia COMP SA i CSS SA, który w tym samym dniu został złożony do właściwego terytorialnie Sądu Rejestrowego. O szczegółach planu połączenia Spółka informowała raportem bieżącym 17/2007 z dnia 28 lutego 2007 roku.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki zawartych przez podmioty zależne od COMP SA:

1. Umowa o współpracy handlowej pomiędzy Novitus SA, a Związkiem Kupców i Producentów Lewiatan 94 Holding SA

Umowa o współpracy handlowej Novitus SA, a Związkiem Kupców i Producentów Lewiatan 94 Holding SA z siedzibą we Włocławku została zawarta w dniu 1 marca 2006 roku, na czas nieokreślony. Przedmiotem umowy jest dostawa urządzeń będących w ofercie Novitus SA do placówek handlowych zrzeszonych w sieci Lewiatan. Szacowana wielkość dostaw urządzeń fiskalnych oraz urządzeń automatycznej identyfikacji i wag do sieci Lewiatan w okresie 5 lat może przekroczyć 10% kapitałów własnych Novitus SA.

2. Umowa Novitus SA z Bankiem BPH SA

W dniu 18 kwietnia 2006 roku w wyniku zrealizowania transakcji zakupu papierów dłużnych za pośrednictwem Banku BPH SA, umowa ramowa transakcji kasowych zawarta w dniu 7 października 2003 roku z Bankiem Przemysłowo-Handlowym stała się umową znaczącą dla Novitus SA (z powodu przekroczenia 10% kapitałów własnych Novitus SA). Przedmiotowa umowa reguluje zasady uzgadniania warunków, potwierdzania i rozliczania następujących transakcji kasowych: transakcje kupna/sprzedaży papierów dłużnych na termin, natychmiastowe transakcje kupna/sprzedaży papierów dłużnych, natychmiastowe transakcje wymiany walut, terminowe transakcje walutowe i opcje walutowe. Z uwagi na otwarty charakter umowy warunki finansowe są negocjowane przy każdej transakcji. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

3. Aneks do umowy kredytowej Novitus SA z Bankiem BPH SA

W dniu 29 czerwca 2006 roku Novitus SA zawarł aneks do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2003 roku o udzielenie linii wielozadaniowej. Podpisany aneks określa wysokość limitu kredytowego do kwoty 5 mln złotych, wydłuża okres kredytowania do 30 czerwca 2007 roku oraz ustala wysokość oprocentowania – WIBOR 1M + marża banku. W ramach limitu kredytowego, na zlecenie Novitus SA, Bank BPH SA udzielał będzie również gwarancji bankowych oraz otwierał będzie akredytywy dokumentowe. Kredyt udostępniony jest na rachunku bieżącym Novitus SA.

Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie zapasów materiałów, towarów oraz produktów gotowych o ogólnej wartości 8 mln złotych na podstawie dwóch umów przewłaszczenia z dnia 29 czerwca 2006 roku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz pełnomocnictwo do rachunków Novitus SA w Banku BPH SA.

Wysokość przyznanego limitu kredytowego przekracza 10% kapitałów własnych Novitus SA.

Podpisany aneks do umowy kredytowej pozwoli na zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej Novitus SA.

4. Umowa nabycia akcji Computer Service Support SA przez Novitus SA.

W dniu 30 listopada 2006 roku Novitus SA zawarł warunkową umowę nabycia akcji Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. Stronami umowy są: Pani Ewa Poszepczyńska i Pan Krzysztof Poszepczyński, Spółka Computer Service Support SA oraz Spółka NOVITUS SA. Przedmiotem umowy jest nabycie przez NOVITUS SA od Pani Ewy Poszepczyńskiej oraz od Pana Krzysztofa Poszepczyńskiego akcji Spółki Computer Service Support SA w ilości 1 116 000 akcji stanowiących łącznie 29,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy CSS SA za cenę 27,50 złotych za jedną akcję, to znaczy za łączną wartość wynoszącą 30 690 tys. złotych. Umowa zakłada nabycie akcji i zapłata ceny w trzech kolejnych transzach po 372 000 akcji w każdej transakcji, w drodze pozasesyjnych transakcji pakietowych na GPW w Warszawie.

Terminy nabycia akcji poszczególnych transzy są następujące:

- a) I transza – w terminie 9 dni roboczych od daty zawarcia przez NOVITUS SA umowy kredytowej na zakup akcji Spółki CSS SA, (aneksem przedłużono termin z 7 do 9 dni),
- b) II transza – w terminie uzgodnionym między stronami, nie wcześniej jednak niż po upływie 61 dni od zawarcia transakcji zakupu akcji I transzy,
- c) III transza – w terminie uzgodnionym pomiędzy stronami, nie wcześniej jednak niż po upływie 61 dni od dnia zawarcia transakcji zakupu II transzy. Ostatnia transza akcji zostanie nabyta przez NOVITUS SA nie później niż w terminie 140 dni od dnia nabycia I transzy.

Nabycie akcji III transzy w ilości 372 000 sztuk nastąpi pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację przedsiębiorców. W przypadku nie ziszczenia się tego warunku NOVITUS SA nabędzie w III transzy 186 000 akcji. W takim przypadku NOVITUS SA nabędzie łącznie w trzech transzach 930 000 akcji stanowiących 24,99 % ogólnej liczby głosów za łączną kwotę 25 575 tys. złotych. Strony umowy uzgodniły ponadto, iż w przypadku braku możliwości złożenia zlecenia sprzedaży akcji przez Sprzedających ze względu na obowiązujące przepisy prawne (okresy zamknięte) podane terminy ulegają przesunięciu na najbliższy możliwy termin dokonania zamierzonej czynności prawnej.

Umowa zawiera następujące kary umowne:

- 1) z tytułu złamania przez NOVITUS SA zobowiązania do nabywania akcji - kara umowna w wysokości 10 mln złotych na rzecz Sprzedających,
- 2) z tytułu złamania przez Sprzedających zobowiązania do sprzedaży akcji - kara umowna w wysokości 10 mln złotych na rzecz NOVITUS SA,
- 3) w przypadku złamania przez Sprzedających zobowiązania do ustanowienia blokady akcji - kara umowna w wysokości 1 mln złotych na rzecz NOVITUS SA,
- 4) w przypadku złamania przez Sprzedających zobowiązania do ustanowienia pełnomocnictwa lub odwołania pełnomocnictwa do sprzedaży akcji i złożenia stosownych zleceń maklerskich. - kara umowna w wysokości 1 mln złotych na rzecz NOVITUS SA.
- 5) w przypadku naruszenia oświadczeń, zapewnień i gwarancji zawartych w umowie strona naruszająca wypłaci drugiej stronie za każdy przypadek naruszenia karę umowną w wysokości 10 mln złotych.

W wyniku realizacji w/w umowy w dniu 19 grudnia 2006 roku rozliczona została transakcja zakupu pierwszej transzy akcji w ilości 372 000 akcji CSS SA za łączną kwotę 10 230 tys. złotych. Nabyte przez NOVITUS SA akcje stanowiły 9,99% kapitału zakładowego i dawały prawo do 9,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS SA. Realizacja nabycia drugiej transzy akcji CSS SA w ilości 372 000 akcji nastąpiła już w roku 2007, w dniu 23 lutego. W wyniku nabycia dwóch transzy akcji Spółka posiada 744 000 akcji CSS SA co daje 19,99% udział w kapitale zakładowym CSS SA i daje prawo do 19,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS SA. Nabycie akcji nastąpiło w drodze transakcji pakietowych na GPW w Warszawie. Zakup akcji został sfinansowany z kredytu inwestycyjnego.

5. Umowa kredytu inwestycyjnego dla Novitus SA zawarta z BRE Bank SA

W dniu 7 grudnia 2006 roku Novitus SA zawarł z BRE Bankiem SA umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową wypłata kredytu nastąpi w trzech transzach w wysokości do 10 230 tys. złotych każda transza, przy czym wypłata trzeciej transzy w pełnej wysokości nastąpi po uzyskaniu przez NOVITUS SA zgody Prezesa UOKiK na koncentrację, pozwalającej na nabycie akcji CSS SA w ilości przekraczającej 25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki CSS SA. Według zawartej umowy środki pieniężne przyznane Novitus SA mogą zostać wykorzystane w transzach w okresie do dnia 30 czerwca 2007 roku.

Okres kredytowania rozpoczyna się w dniu zawarcia umowy tj. w dniu 7 grudnia 2006 roku, a kończy się 31 grudnia 2011 roku. Aneks nr 1 z dnia 19 grudnia 2006 roku zmienia ostateczny dzień spłaty na dzień 28 listopada 2011 roku. Umowa przewiduje karencję spłaty kredytu do dnia 31 grudnia 2007 roku.

Strony umowy uzgodniły oprocentowanie kredytu w wysokości WIBOR 1M+marża banku.

Zabezpieczeniem umowy kredytu są:

- 1) zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach Spółki COMPUTER Service Support SA,
- 2) hipoteka zwykła w kwocie 10 000 tys. złotych ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- 3) cesja wierzytelności Novitus SA z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
- 4) zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
- 5) pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Novitus SA do rachunków operacyjnych w BRE Banku,
- 6) dobrowolne poddanie się egzekucji przez Novitus SA stosownie do art. 97 Prawa Bankowego.

W dniu 19 grudnia 2006 roku Spółka nabyła 372 000 akcji Spółki CSS SA, regulując zapłatę za akcje z kredytu bankowego w wysokości 10 230 tys. złotych. Również w dniu 19 grudnia 2006 roku zawarte zostały umowy zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na zakupionych akcjach CSS SA. Zadłużenie Novitus SA z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiło 10 230 tys. złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 23 lutego 2007 roku Novitus SA zrealizował nabycie drugiej transzy akcji CSS SA za kwotę 10 230 tys. złotych. Źródłem finansowania nabytych akcji był kredyt inwestycyjny. Novitus SA zawarł w dniu 26 lutego 2007 roku umowy zastawu rejestrowego i finansowego na drugiej transzy akcji CSS SA. Ponadto w dniu 12 lutego 2007 roku Sąd Rejonowy w Nowy Sączu dokonał wpisu hipoteki umownej zwykłej w kwocie 10 mln złotych do księgi wieczystej założonej dla nieruchomości położonej w Nowym Sączu.

6. Umowa ramowa w sprawie zasad współpracy w zakresie transakcji rynku kapitałowego pomiędzy Novitus SA, a BRE Bank .

W dniu 15 grudnia 2006 roku Novitus SA zawarł z BRE BANK SA umowę ramową w sprawie zasad współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego. W ramach tej umowy NOVITUS SA może zawierać poszczególne transakcje m.in. lokaty, transakcje kupna i sprzedaży bonów skarbowych, obligacji, papierów dłużnych, transakcje wymiany walut, transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe oraz transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W ramach tej umowy Novitus SA zawarł transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej IRS na okres 3 lat.

7. Umowa o współpracy pomiędzy Novitus SA, a Eurocash SA

W dniu 27 grudnia 2006 roku Novitus SA podpisał umowę o współpracy z Eurocash SA z siedzibą w Komornikach. Spółka Eurocash SA posiada hurtownie na terenie całego kraju zaopatrujące lokalne placówki handlowe prowadzone przez przedsiębiorców w artykuły spożywcze. Placówki handlowe są związane umowami franczyzowymi z Eurocash SA tworząc sieć handlową „abc”. Obecnie sieć franczyzowa sklepów „abc” obejmuje około 2 400 placówek. Przedmiotem zawartej umowy jest określenie zasad współpracy spółek celem sprzedaży do sieci handlowej „abc” rozwiązań oferowanych przez NOVITUS SA, tj. urządzeń elektronicznych oraz programów służących do kompleksowej obsługi placówek handlowych i usługowych oraz określenie zasad wdrożenia i serwisowania systemów sprzedaży dla przedsiębiorców sieci handlowej „abc”. NOVITUS SA dostarczy również oprogramowanie do centralnego zarządzania siecią placówek handlowych dlatego Eurocash SA jest zainteresowana wprowadzeniem jednolitych rozwiązań technicznych we wszystkich placówkach handlowych działających w ramach sieci handlowej „abc”. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacowana wartość dostaw do placówek zrzeszonych w sieci handlowej „abc” w okresie 5 lat może przekroczyć

10% kapitałów własnych Spółki NOVITUS SA. Do dnia zawarcia tej umowy Novitus SA współpracował z Eurocash SA w zakresie dostaw do sieci „Delikatesy Centrum” oprogramowania do centralnego zarządzania siecią sklepów, oprogramowania zarządzającego sprzedażą w poszczególnych sklepach oraz dostaw urządzeń automatycznej identyfikacji i wag. Zawarcie umowy znacznie poszerza zakres dostaw o placówki zrzeszone w sieci „abc”.

8. Umowa ubezpieczenia Novitus SA

Novitus SA zawarł w 2006 roku umowy ubezpieczenia mienia z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA SA. Przedmiotem ubezpieczenia są nieruchomości będące w posiadaniu Novitus SA, urządzenia i wyposażenie, środki obrotowe oraz sprzęt elektroniczny. Ponadto zawarte zostały z PZU SA umowy ubezpieczenia samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu. Członkowie organów Novitus SA objęci są ubezpieczeniem szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej.

4) informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej 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.

Ze względu na ciągłość zdarzeń opisujących procesy zmian kapitałowych w Grupie COMP SA, poniżej opisano również zdarzenia pomiędzy dniem bilansowym (31 grudnia 2006) a dniem publikacji raportu okresowego.

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

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

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

W czasie przerw w obradach WZA COMP SA Spółka zawarła 10 stycznia 2007 roku umowę kapitałową z Prokom Software SA i Jackiem Papajem (raport bieżący 3/2007 z 10 stycznia 2007 roku) oraz umowę o współpracy z Prokom Software SA (raport bieżący 4/2007 z 10 stycznia 2007 roku). Efektem obrad WZA jest podjęcie uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego COMP SA w drodze emisji od 525 750 akcji serii J do 607 500 akcji serii J skierowanych w ramach subskrypcji prywatnej do Prokom Software SA i dwu osób fizycznych. Akcje zostaną objęte w całości za wkład niepieniężny. O szczegółach uchwał podjętych na tym WZA Spółka informowała w raporcie bieżącym 6/2007 z 11 stycznia 2007 roku. Emisja akcji jest etapem realizacji umów, które Spółka zawarła z Prokom Software SA i Jackiem Papajem w lipcu i grudniu 2006 roku.

Pod koniec roku 2006 Novitus SA rozpoczął proces akwizycji spółek. W dniu 30 listopada 2006 roku NOVITUS zawarł umowę nabycia w trzech transzach 1 116 000 akcji Spółki CSS SA o wartości 30 690 tys. złotych stanowiących 29,9% kapitału i ogólnej liczby głosów. W związku z realizacją tej transakcji Novitus SA zawarł umowę kredytu inwestycyjnego z BRE Bank SA w kwocie 30 690 000 złotych, o której informował w raporcie bieżącym 36/2006 z dnia 7 grudnia 2006 roku. W dniu 19 grudnia 2006 roku rozliczona została transakcja zakupu pierwszej transzy akcji CSS SA w ilości 372 000 akcji stanowiących 9,99% kapitału i dających prawo do 9,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS SA. Realizacja nabycia kolejnej transzy akcji CSS SA w ilości 372 000 akcji nastąpiła już w 2007 roku, w dniu 23 lutego 2007 roku. W wyniku nabycia dwóch transzy akcji

NOVITUS SA posiada 744 000 akcji CSS SA, co daje 19,99% udział w kapitale zakładowym CSS SA i daje prawo do 19,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS SA.

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

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

W dniu 15 stycznia 2007 roku WZA Novitus SA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Novitus SA poprzez emisję akcji serii F w ilości od 526 000 do 1.000.000 sztuk. Pozyskany w ten sposób przez Novitus SA kapitał ma być przeznaczony na dalszy rozwój Novitus SA poprzez akwizycje.

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 więcej transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość w roku 2006 przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro i które stanowiłyby zdarzenie wykraczające poza bieżącą działalność operacyjną.

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	4 813	5 493
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	950	600
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 863	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	89	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 774	4 572
3. Inne (z tytułu)	1 179	1 244
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	874	1 244
- inne (akredytywa dokumentowa)	305	-
Pozycje pozabilansowe, razem	5 992	6 737

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

[tys. PLN]

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Walu ta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2006
Linia wielozadaniowa (kredyt spółki Novitus S.A.)	BPH	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2007	Przewłaszczenie zapasów, cesja polisy	5 000,0	0,0
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, poddanie się egzekucji	2 000,0	128,7
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2007	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7 000,0	0,0
Kredyt obrotowy	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2007	weksel, cesja wierzytelności z kontraktu, poddanie się egzekucji	8 000,0	6 200,0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	30.03.2007	weksel, poddanie się egzekucji	5 000,0	0,0
Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500,0	0,0
Razem kredyty wielozadaniowe						29 500,0	6 328,7
Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959,3	5 959,3
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 238,7	22 238,7
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324,3	1 324,3
Inwestycyjny (kredyt spółki Novitus S.A.)	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.11.2011	(4)	30 690,0	10 230,0
Razem kredyty inwestycyjne						60 212,2	39 752,2

Zabezpieczenia:**Zabezpieczenie (1)**

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkami spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W każdym momencie wartość rynkowa akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu, powinna wynosić nie mniej niż 110% salda wykorzystania kredytu. W przeciwnym wypadku Spółka:
 - Zmniejszy odpowiednio saldo wykorzystanego kredytu,
 - Zwiększy liczbę papierów wartościowych zastawianych na rzecz banku (w formie aneksu).

Spółka ma prawo do sprzedaży papierów wartościowych, stanowiących zabezpieczenie kredytu, pod warunkami:

- Poinformowania banku na 14 dni przed dniem planowanej sprzedaży,
- Podpisania aneksu do umowy zastawu,
- Że środki uzyskane z ich sprzedaży zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na spłatę kredytu.

Spółka oświadcza, że udział własny Spółki w finansowaniu zakupu akcji Novitus S.A. wynosić będzie nie mniej niż 30% wartości nabywanego pakietu papierów wartościowych.
Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków i papierów wartościowych z rachunku pieniężnego i rachunku papierów wartościowych,
- Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia zaakceptowanego przez Bank w terminie 30 dni w przypadku spadku wartości zastawionych akcji poniżej 97% wartości aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu na koniec każdego kwartału.

Spółka ma prawo do sprzedaży akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu pod warunkiem podpisania aneksu do umowy kredytu i umowy zastawu oraz przekazania środków uzyskanych ze sprzedaży tych akcji na spłatę kredytu.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Blokada na rachunku papierów wartościowych akcji Novitus S.A. do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W przypadku spadku wartości zabezpieczenia na akcjach Novitus S.A. poniżej kwoty stanowiącej 110% wykorzystanej kwoty kredytu, bank ma prawo wezwać kredytobiorcę do odbezpieczenia kredytu w formie uzgodnionej pomiędzy stronami.

Bank wyrazi zgodę na zwolnienie całości lub części zabezpieczenia w formie zastawu na akcjach Novitus S.A. pod warunkiem przeznaczenia uzyskanych ze sprzedaży środków na spłatę kredytu.
Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (4):

- zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach spółki CSS S.A.,
 - hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. zł ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
 - cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
 - zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
 - pełnomocnictwo udzielone bankowi do rachunków operacyjnych w BRE Bank,
 - dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art. 97 Prawa Bankowego.
- Kredyt spłacany będzie w 16 równych ratach począwszy od 28 lutego 2008.

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 powiązanym emitenta.

POZYCJE POZABILANSOWE	<i>stan na 31.12.2006</i>	<i>stan na 31.12.2005</i>
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	4 813	5 493
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	950	600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	950	600
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 863	4 893
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	89	321
- gwarancje zabezpieczone weksłami	3 774	4 572
3. Inne (z tytułu)	1 179	1 244
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	874	1 244
- inne (akredytywa dokumentowa)	305	-
Pozycje pozabilansowe, razem	5 992	6 737

Udzielone pożyczki

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

Pożyczki dla osób fizycznych

długoterminowe - w tym	158	58	
pracownicy	158	58	max do 2008 r.
krótkoterminowe - w tym	2 289	1 436	
Jacek Papaj	1 050	1 050	2007-12-31
pozostali pracownicy	1 150	300	
Pozostali pracownicy Grupy Comp	89	86	
pożyczki z ZFŚS	413	243	
razem	2 860	1 737	

Pożyczki dla firm

długoterminowe	0	0	
krótkoterminowe - w tym:	2 700	1 566	
Radcomp S.A.	1 200	328	2008-03-31
Pacomp Sp. z o.o.	900	900	2007-03-31
Techlab 2000 Sp. z o.o.	600	338	2007-06-30
razem	2 700	1 566	

razem pożyczki	5 560	3 303	
-----------------------	--------------	--------------	--

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

W roku 2006 COMP nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

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

Spółka opublikowała prognozę skonsolidowanych przychodów i zysków na 2006 rok w dniu 09 maja 2006 roku komunikatem bieżącym 12/2006. Według tej prognozy sprzedaż skonsolidowana w 2006 roku miała osiągnąć poziom 185 mln zł, a zysk netto odpowiednio 15 mln złotych w tym okresie. W dniu 10 stycznia 2007 roku Zarząd skorygował tą prognozę do wysokości odpowiednio 130 mln złotych (sprzedaż skonsolidowana) i 14 mln złotych (zysk skonsolidowany), o czym informował raportem bieżącym 2/2007 z 10 stycznia 2007 roku.

W 2006 roku spółka osiągnęła sprzedaż skonsolidowaną w wysokości 137,5 mln zł (6% więcej od prognozowanej) oraz zysk netto dla akcjonariuszy w wysokości 13,5 mln zł (4% mniej od zysku prognozowanego).

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

Planowane połączenie ze spółką CSS S.A. opisane jest punkcie 3 „Rocznego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej”

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,

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

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

Spółka z Grupy Kapitałowej – Novitus SA zgodnie z uchwałą WZA z 8 czerwca 2006 zadeklarowała wypłatę dywidendy w wysokości 0,75 zł na jedną akcję, ustalając dzień dywidendy na 27 lipca 2006 r. a dzień wypłaty dywidendy na 27 września 2006 r. Zgodnie z uchwałą WZA Novitus, 27 września 2006 roku COMP otrzymał dywidendę w wysokości 1 929 093,75 złotych (na dzień ustalenia dywidendy COMP posiadał 2 572 125 akcji Novitus SA).

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

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 2007 działalność gospodarcza Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

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

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

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

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

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z NASILENIA KONKURENCJI

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

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

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

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

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TEMPA WZROSTU RYNKU TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH W POLSCE

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych COMP podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję

COMP względem konkurencji i pozwoli na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM I WDRAŻANIEM NOWYCH TECHNOLOGII

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

COMP, którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie.

COMP nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania oraz nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Spółki we wdrażaniu nowych rozwiązań. COMP dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ W SEKTORZE INFORMATYCZNYM

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PODATKOWYCH

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

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

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

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

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2006 r.:

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

Zarząd Spółki na dzień 31.12.2006r.:

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

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

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.

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

Grzegorz Zieleniec – 5.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Radcomp SA

Jacek Papaj – 31.147 PLN z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Novitus S.A.

Robert Tomaszewski – 21.191 PLN z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Novitus S.A.

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).

Nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000 sztuk
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 000 sztuk
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	1 043 842 sztuki

Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	93 500 sztuk
Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	7 900 sztuk
Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	3 000 sztuk

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

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

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

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

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.

Umowy z Prokom Software SA opisane w punkcie 3) niniejszego Sprawozdania.

Umowa z CSS SA w sprawie planowanego połączenia Spółek i związanej z tym emisji akcji COMP SA opisana w punkcie 3) niniejszego Sprawozdania.

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) pozostajej 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.
- a) Umowa na usługi audytorskie z BDO Polska Sp. z o.o. zawarta dnia 22.11.2005
- b) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za 2006 rok, wyniosła 123 tysięcy złotych i składała się na:
- Sprawozdanie śródroczne jednostkowe na dzień 30.06.2006 – 28 tysięcy złotych netto
 - Sprawozdanie śródroczne skonsolidowane na dzień 30.06.2006 – 12 tysięcy złotych netto
 - Sprawozdanie roczne jednostkowe na dzień 31.12.2006 – 55 tysięcy złotych netto
 - Sprawozdanie roczne skonsolidowane na dzień 31.12.2006 – 28 tysięcy złotych netto
- d) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za rok 2005 wyniosła 147 tysięcy złotych, z czego 24 tysiące złotych z tytułu prac atestacyjnych związanych z przejściem na MSR/MSSF.

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp S.A. za 2006 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2006 r.

<i>Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	<i>IV kwartał 2006 narastająco okres od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Różnice</i>	<i>rok 2006 okres bieżący od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>	<i>Odchylenie</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży	137 020	491	137 511	0,4%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 995	(536)	18 459	-2,9%
III. Zysk (strata) brutto	17 607	(558)	17 049	-3,3%
IV. Zysk (strata) netto	16 974	(598)	16 376	-3,7%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 051	(598)	13 453	-4,4%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 827	8 454	25 281	33,4%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 457)	4 170	(53 287)	-7,8%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 803	(12 624)	28 179	-44,8%
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	173	-	173	0,0%
X. Aktywa razem	199 071	(1 328)	197 743	-0,7%
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 361	(695)	90 666	-0,8%
XII. Zobowiązania długoterminowe	35 446	(41)	35 405	-0,1%
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 915	(654)	55 261	-1,2%
XIV. Kapitał własny	107 710	(633)	107 077	-0,6%
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	93 942	(632)	93 310	-0,7%
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	-	6 901	0,0%
XVII. Liczba akcji	2 760 285	-	2 760 285	0,0%
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,09	(0,22)	4,87	-4,4%
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,02	(0,23)	38,79	-0,6%
XX. Rozwodniona liczba akcji	3 394 035	-	3 394 035	0,0%
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	31,74	(0,19)	31,55	-0,6%

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

Pozostałe różnice pomiędzy wybranymi danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu kwartalnym a skonsolidowanym sprawozdaniem za rok 2006 wynoszą poniżej 5% i nie są istotne z punktu prezentowanego sprawozdania Grupy Comp S.A.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2.04.2007	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
2.04.2007	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
2.04.2007	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	