

## Raport SA-PS 2005

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

(Zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz.U. Nr 49, poz. 463)

### Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości **raport półroczny** zawierający **skonsolidowane sprawozdanie finansowe** według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmujący okres **od 01.01.2005 do 30.06.2005**

w walucie: PLN

### Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

| Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO                          | w tys. zł                         |  | w tys. EURO                       |  |
|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
|  |                                   | dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2005 |                                   | dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2004 |
|  | okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 | okres od 01.01.2004 do 30.06.2004                | okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 | okres od 01.01.2004 do 30.06.2004                |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów        | 34 249                            | 26 344   | 8 393                             | 5 568  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                           | 4 526                             | 2 567  | 1 109                             | 543  |
| III. Zysk (strata) brutto  | 4 633                             | 2 885  | 1 135                             | 610  |
| IV. Zysk (strata) netto  | 3 685                             | (6 324)  | 903                               | (1 337)  |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | 8 871                             | (6 617)  | 2 174                             | (1 399)  |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej             | (3 559)                           | 32   | (872)                             | 7  |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | 11 056                            | 3 399  | 2 709                             | 718  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                 | 16 368                            | (3 186)  | 4 011                             | (673)  |
| IX. Aktywa razem   | 84 339                            | 47 020   | 20 875                            | 10 352   |
| X. Zobowiązania długoterminowe   | 1 693                             | 1 297  | 419                               | 286  |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe                                       | 27 395                            | 16 086   | 6 781                             | 3 541  |
| XII. Kapitał własny  | 55 251                            | 29 637   | 13 676                            | 6 525  |
| XIII. Kapitał zakładowy  | 5 788                             | 4 401  | 1 433                             | 969  |
| XIV. Liczba akcji  | 2 315 285                         | 1 760 285  | 2 315 285                         | 1 760 285  |
| XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                   | 1,59                              | (3,59)   | 0,39                              | (0,76)   |
| XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)      | 1,34                              | (2,87)   | 0,33                              | (0,61)   |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)                     | 23,86                             | 16,84  | 5,91                              | 3,71   |
| XIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)         | 20,02                             | 13,44  | 4,95                              | 2,96   |
| XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | -                                 | -  | -                                 | -  |

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

(zł)

| Wyszczególnienie  | okres bieżący         | okres porównywalny    |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 01.01.2005-30.06.2005 | 01.01.2004-30.06.2004 |
| kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIII   | 4,0401                | 4,5422                |
| kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, | 4,0805                | 4,7311                |

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

**DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <i>Nazwa Spółki</i>                | - <b>COMP Spółka Akcyjna</b>  |
| <i>Siedziba</i>                    | - Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29                                      |
| <i>Sąd Rejestrowy</i>              | - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <i>Nr Rejestru Przedsiębiorców</i> | - 0000037706  |

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres **01.01.2005 – 30.06.2005** i dane porównywalne za okres **01.01.2004 – 30.06.2004 r.**

**SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.**

Skład osobowy Zarządu na dzień 30-06-2005 r.:

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

- Krzysztof Morawski - Prokurent

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30-06-2005 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej - powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 17.02.2005 roku.

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

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 5.788.212,50 zł i dzielił się na 2.315.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda. W dniu 28-07-2005 r. Spółka otrzymała postanowienie sądu rejestrowego o podwyższeniu kapitału zakładowego o 445.000 szt. akcji serii I o wartości nominalnej 1.125.000 zł, czyli do kwoty 6.900.712,50 zł.

### Kapitał zakładowy (struktura) – stan na dzień 30.06.2005r. (dzień bilansowy)

| Seria / emisja                                  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji     | Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|--|
| A, B,C,E,G,H                                    | brak                          | brak                              | 2 315 285        | 5 788 212,50                                 |
| <b>Liczba akcji razem</b>                       |                               |                                   | <b>2 315 285</b> |  |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b>                 |                               |                                   |                  | <b>5 788 212,50</b>                          |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł</b> |                               |                                   |                  |  |

W II kwartale 2005 roku COMP S.A. zrealizowała z sukcesem proces sprzedaży 445 000 nowych akcji serii I. Spółka uzyskała zgodę KPWiG na emisję akcji 31 maja 2005 roku. W wyniku prowadzonego w czerwcu procesu sprzedaży, który zakończył się 1 lipca podjęciem przez Zarząd uchwały o przydziale akcji, Spółka z sukcesem sprzedała wszystkie oferowane akcje osiągając cenę sprzedaży 54 złote za jedną akcję. Od 12 lipca Prawa do Akcji Serii I notowane są na GPW. Prawa do akcji zostały zamienione na akcje po zarejestrowaniu przez właściwy sąd podwyższenia kapitału.

### Kapitał zakładowy (struktura) – stan na dzień 05.10.2005r. (dzień sporządzenia sprawozdania)

| Seria / emisja                                  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji     | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|---|
| A, B,C,E,G,H,I                                  | brak                          | brak                              | 2 760 285        | 6 900 712,50                                  |
| <b>Liczba akcji razem</b>                       |                               |                                   | <b>2 760 285</b> |   |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b>                 |                               |                                   |                  | <b>6 900 712,50</b>                           |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł</b> |                               |                                   |                  |   |

**Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 30.06.2005r. (dzień bilansowy)**

| Akcjonariusze           | Akcje            |                   |                     | Głosy            |                    |
|-------------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------|--------------------|
|                         | Ilość akcji      | Wartość nominalna | % udział w kapitale | Ilość głosów     | % udział w głosach |
| Jacek Papaj *           | 1 303 842        | 3 259 605         | 56,31%              | 1 303 842        | 56,31%             |
| PROKOM Software S.A.    | 555 000          | 1 387 500         | 23,97%              | 550 000          | 23,97%             |
| Pozostali akcjonariusze | 456 443          | 1 141 108         | 19,72%              | 456 443          | 19,72%             |
| <b>razem</b>            | <b>2 315 285</b> | <b>5 788 213</b>  | <b>100%</b>         | <b>2 310 285</b> | <b>100%</b>        |

\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

**Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 05.10.2005r. (dzień sporządzenia sprawozdania)**

| Akcjonariusze           | Akcje            |                   |                     | Głosy            |                    |
|-------------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------|--------------------|
|                         | Ilość akcji      | Wartość nominalna | % udział w kapitale | Ilość głosów     | % udział w głosach |
| Jacek Papaj *           | 1 303 842        | 3 259 605         | 47,24%              | 1 303 842        | 47,24%             |
| PROKOM Software S.A.    | 555 000          | 1 387 500         | 20,11%              | 555 000          | 20,11%             |
| Pozostali akcjonariusze | 901 443          | 1 141 108         | 32,65%              | 901 443          | 32,65%             |
| <b>razem</b>            | <b>2 760 285</b> | <b>6 900 713</b>  | <b>100,00%</b>      | <b>2 760 285</b> | <b>100,00%</b>     |

\* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Spółka COMP S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

COMP S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

Przygotowanie sprawozdań finansowych oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za okresy porównywalne

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 30 czerwca.2005 r. wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne

**Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.**

Forma prawna: Spółka Akcyjna  
Kraj: Polska  
Siedziba: Wrocław  
Adres: 53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38  
Statystyczny numer identyfikacyjny 931994698  
REGON:  
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 879-16-05-508

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

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

Udział COMP S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 30.06.2005 r.

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

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego udział w kapitale nie zmienił się.

**PACOMP Sp. z o.o.**

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Kraj: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: 02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 29  
Statystyczny numer identyfikacyjny 016084830  
REGON:  
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 522-24-93-939

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.

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego udział w kapitale nie zmienił się nie zmienił się.

**b) spółki stowarzyszone:****TechLab2000 Sp. z .o.o.**

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Kraj: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: 00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1  
Statystyczny numer identyfikacyjny 010315701  
REGON:  
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 521-052-60-47

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

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 i taki sam procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

c) w stosunku do stanu na 31.12.2004 r. struktura grupy kapitałowej uległa następującym zmianom:

- W czerwcu 2005 r. zbyto spółkę TORN Sp. z o.o.. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2005 zbycie spółki skutkuje podwyższeniem wyniku finansowego na ok. 549 tys. zł.

- W dniu 14 września 2005 roku spełniony został ostatni z warunków dotyczących zakupu udziałów w firmie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Spółka ENIGMA zostanie włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 1 lipca 2005 r. i będzie konsolidowane metodą pełną, w związku z tym, że COMP S.A. nabył w tej spółce 100 proc. udziałów.

### Jednostki powiązane nie posiadają akcji jednostki dominującej

### Udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych ujętych w konsolidacji

| Nazwa spółki i jej forma prawna | Wartość udziałów w cenie nabycia (w tys PLN) | % posiadanych udziałów / akcji w kapitale podmiotu | % ilość głosów, udziałów, kontrol. podmiotu | Kapitał udziałowy / akcyjny Spółki (w tys PLN) | Kapitał własny spółki na dzień 30.06.2005 (w tys PLN) | Wynik netto za I półrocze 2005 (w tys PLN) | metoda konsolidacji |
|---------------------------------|--|--|---|--|---|--|---------------------|
| PACOMP Sp. Z o.o.               | 80   | 80,00  | 80,00                                       | 100  | 3 367   | 1 690                                      | pełna               |
| RADCOMP S.A.                    | 5 670  | 66,90  | 78,50                                       | 8 470  | 4 676   | (509)                                      | pełna               |
| Techlab 2000 Sp. z o.o.         | 45   | 30,00  | 30,00                                       | 150  | 245   | 214  | praw własności      |
| <b>Razem:</b>                   | <b>5 795</b>                                 | <b>X</b>   | <b>X</b>                                    | <b>8 720</b>                                   | <b>8 288</b>  | <b>1 395</b>                               | <b>X</b>            |

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

W związku z faktem, że transakcja została przeprowadzona w czerwcu 2005, czyli pod koniec okresu obrachunkowego, ale przed dniem bilansowym, Spółkę TORN Sp. z o.o. ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniając ją metodą praw własności. W sprawozdaniu za analogiczny okres roku ubiegłego, TORN Sp. z o.o. ujęta jest metodą pełną.

#### TORN Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Kraj: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: 02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 17

Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 017274454  
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-255-08-33

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki TORN Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 61115.

Dnia 12 lutego 2002r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000090426

Udział COMP S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW) wg stanu do dnia 15-06-2005 r.

COMP S.A. była właścicielem 1 000 udziałów Spółki TORN Sp. z o.o., co dawało 59,95% udziału w głosach na ZW oraz 59,95% udziału w kapitale zakładowym.

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

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy kapitałowej Spółki;
- 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.

**Jacek Papaj**

**Grzegorz Zieleniec**

**Andrzej Olaf Wąsowski**

---

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 05 października 2005

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE ZGODNIE  
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ  
NA DZIEŃ 30.06.2005**

**OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD  
WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO**

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym za pierwsze półrocze roku objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Korekty, które wystąpiły w związku z przekształceniem sprawozdania zostały zaprezentowane poniżej.

Sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny rezerw, środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Przy prezentacji kwot w sprawozdaniu zastosowano zaokrąglenia do tysiąca złotych. (o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zakłada się, że Grupa kapitałowa COMP S.A. będzie kontynuować swoją działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.



Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmującym wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz.U. Nr 49, poz. 463. **w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych .**

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

## **OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.**

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.

Podmioty Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez polskie podmioty gospodarcze zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowanych przez Ustawę o rachunkowości (Ustawa). Te sprawozdania finansowe zawierają szereg korekt nie zawartych w księgach rachunkowych spółek grupy 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.

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

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.

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

### **Zakres i metoda konsolidacji**

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

- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

- Techlab 2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony.

Spółka TORN Sp. z o.o. – podmiot zależny, w której udziały COMP S.A. zbyła w czerwcu 2005 została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu jako działalność zaniechana. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazano 248 tys. udziału w wyniku spółki za I półrocze 2005 r.,

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za I półrocze roku 2004 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych:

- TORN. Sp. z o.o.
- RADCOMP S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.

Oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

- Techlab 2000 Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony
- COMP Rzeszów S.A – spółka zależna, nad którą COMP S.A. utraciła kontrolę w lutym 2004

**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, dywidendy naliczone lub wypłacone jednostce dominującej przez jednostki, nad którymi COMP S.A. utraciła kontrolę w okresie obrachunkowym nie zostały wyłączone. Ich

zaprezentowanie w przychodach finansowych skutkuje zmniejszeniem zysku/zwiększeniem straty na sprzedaży jednostek powiązanych (działalności zaniechanej).

### **Inwestycje w podmioty stowarzyszone i zależne**

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, 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. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

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.

### **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

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

### **Wartość firmy**

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 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.

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

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF dotyczyła Spółki COMP Rzeszów S.A., nad którą COMP S.A. utraciła kontrolę w lutym 2004 r. - ujęta została w rozliczeniu wyniku na sprzedaży spółki i nie podlegała testowi na utratę wartości.

## 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. Spółka 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.

## Leasing

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

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

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

## Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w

rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

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

## **Koszty**

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki 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.

## **Dotacje państwowe**

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

## **Zysk na działalności gospodarczej**

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

## **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz

poniższe o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

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

### **Podatki**

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

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

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

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

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

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

**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.

### **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. Grupa nie posiada gruntów i nieruchomości.

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.

## Wartości niematerialne i prawne

### Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

### **Patenty i znaki towarowe**

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

### **Utrata wartości**

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

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

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

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

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

### **Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

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 z konsolidacji jest odpisywana w skonsolidowany rachunek zysków i strat liniowo przez okres 5 lat, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu, w którym objęto kontrolę.

**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.

### 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<br>cena zakupu – zakupy krajowe |
| Półprodukty i produkty w toku | koszt materiałów bezpośrednich                        |
| Produkty gotowe               | koszt wytworzenia                                     |
| Towary                        | cena nabycia – import<br>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.

#### **Rezerwy**

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

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.

#### **Płatności instrumentami kapitałowymi**

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

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

Wartość godziwa ustalana jest przy zastosowaniu modelu dwumianowego. Oczekiwany okres do momentu realizacji instrumentu użyty w modelu, korygowany jest w oparciu o najlepsze szacunki zarządu, o efekt braku możliwości realizacji instrumentu, ograniczeń w jego realizacji oraz względów behawioralnych.

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

#### **Aktywa finansowe**

Spółka 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 oraz pożyczki udzielone i należności własne. Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie wymagalności, które 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.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

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

**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

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.

**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.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, środki pieniężne zastrzeżone**

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

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

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

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

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

### **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, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony jest 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 tytułu przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego 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:

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

### **Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych**

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

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

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,

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

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

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

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

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

### **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 nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Prawie wszystkie przychody Grupy osiągane są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne Grupy

### **Zysk przypadający na jedną akcję**

Zysk na jedną akcję jest ilorzem wartości zysku netto i liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

### **Zastosowanie MSSF po raz pierwszy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe COMP S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Za dzień przejścia na MSSF Grupa przyjęła 1 stycznia 2004 r. (data uzgodnienia danych porównywalnych).

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

### Istotne różnice pomiędzy PSR a MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym COMP S.A.

Poniżej zaprezentowano zestawienia ilustrujące różnice pomiędzy informacją finansową w okresach poprzednich w zgodzie Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF w istotnych pozycjach bilansu i Rachunku Zysków i Strat

#### Różnice w wartości danych dotyczących wyniku finansowego.

|  | <i>01.01.2004</i><br><i>30.06.2004</i><br><i>PZR</i><br><i>w tys. zł</i> | <i>Korekta</i><br><i>MSSF</i><br><i>w tys. zł</i> | <i>01.01.2004</i><br><i>30.06.2004</i><br><i>MSSF</i><br><i>w tys. zł</i> |
|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży                           | 26 345   | 0   | 26 345  |
| Zysk (strata) na sprzedaży                       | 1 119  | 153   | 1 272   |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT) | 2 427  | 140   | 2 567   |
| EBITDA   | 4 069  | 131   | 4 200   |
| wynik na działalności finansowej                 | 1 751  | 22  | 1 773   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem               | (2 863)  | 174   | (2 689)   |
| Podatek dochodowy                                | 2 086  | 93  | 2 179   |
| Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej  | (6 584)  | 81  | (6 503)   |
| Wynik na działalności zaniechanej                |  |   | 0   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | <b>(6 584)</b>   | <b>81</b>   | <b>(6 503)</b>  |
| <i>Przypisany:</i>                               |  |   |   |
| akcjonariuszom jednostki dominującej             | (6 405)  | 81  | (6 324)   |
| akcjonariuszom mniejszościowym                   | (179)  |   | (179)   |

|  | <i>01.01.2004</i><br><i>31.12.2004</i><br><i>PZR</i><br><i>w tys. zł</i> | <i>Korekta</i><br><i>MSSF</i><br><i>w tys. zł</i> | <i>01.01.2004</i><br><i>31.12.2004</i><br><i>MSSF</i><br><i>w tys. zł</i> |
|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży                           | 68 281   |   | 68 281  |
| Zysk (strata) na sprzedaży                       | 7 191  | 312   | 7 503   |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT) | 7 796  | 32  | 7 828   |
| EBITDA   | 11 202   | 310   | 11 512  |
| wynik na działalności finansowej                 | 1 624  | (19)  | 1 605   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem               | 2 397  | 7   | 2 404   |
| Podatek dochodowy                                | 2 871  | 199   | 3 070   |
| Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej  | (2 627)  | (192)   | (2 819)   |
| Wynik na działalności zaniechanej                |  |   | 0   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | <b>(2 627)</b>   | <b>(192)</b>                                      | <b>(2 819)</b>  |
| <i>Przypisany:</i>                               |  |   |   |
| akcjonariuszom jednostki dominującej             | (1 876)  | (192)   | (2 068)   |
| akcjonariuszom mniejszościowym                   | (751)  |   | (751)   |

#### Różnice w wartości danych dotyczących kapitału własnego.



|  | <i>PSR 01.01.2004</i> | <i>Korekta<br/>MSSF</i> | <i>MSSF 01.01.2004</i> |
|--|-----------------------|-------------------------|------------------------|
|  | <i>w tys. zł</i>      | <i>w tys. zł</i>        | <i>w tys. zł</i>       |
| <b>AKTYWA</b>                                    |                       |                         |                        |
| <b>Aktywa trwałe</b>                             | <b>28 320</b>         | <b>3 641</b>            | <b>31 961</b>          |
| Wartości niematerialne i prawne                  | 7 133                 | (469)                   | 6 664                  |
| Wartość firmy z konsolidacji                     |                       |                         | 0                      |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 4 352                 | 2 810                   | 7 162                  |
| Inwestycje i nieruchomości inwestycyjne          |                       |                         | 0                      |
| Aktywa finansowe                                 | 15 551                | 970                     | 16 521                 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 797                   | 83                      | 880                    |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe        | 153                   | (136)                   | 17                     |
| Należności długoterminowe                        | 334                   | 383                     | 717                    |
| Środki pieniężne zastrzeżone                     |                       |                         | 0                      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                           | <b>39 059</b>         | <b>(3 618)</b>          | <b>35 441</b>          |
| Zapasy   | 7 066                 | (2 463)                 | 4 603                  |
| Należności krótkoterminowe                       | 20 622                | 2 851                   | 23 473                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 6 037                 | (85)                    | 5 952                  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                 | 2 746                 | (2 746)                 | 0                      |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 1 248                 | 56                      | 1 304                  |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                  | 1 340                 | (1 340)                 | 0                      |
| Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach |                       | 109                     | 109                    |
| <b>Suma aktywów</b>                              | <b>67 379</b>         | <b>23</b>               | <b>67 402</b>          |

**PASYWA**

|  |               |             |               |
|--|---------------|-------------|---------------|
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>39 469</b> | <b>(33)</b> | <b>39 436</b> |
| Kapitał akcyjny (podstawowy)   | 9 828         |             | 9 828         |
| Kapitał zapasowy   | 12 766        | (1 421)     | 11 345        |
| w tym: Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 11 119        |             | 11 119        |
| Akcje własne   | (30)          |             | (30)          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe   | 1 120         |             | 1 120         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny  | 21            | 307         | 328           |
| Zyski zatrzymane   | 5 853         | 1 081       | 6 934         |
| Zysk netto za rok obrotowy   | 9 911         |             | 9 911         |
| Ujemna wartość firmy z konsolidacji                                    | 244           |             | 244           |
| Kapitały mniejszości   | 2 417         |             | 2 417         |
|  |               |             | 0             |
|  |               |             | 0             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                     | <b>4 606</b>  | <b>224</b>  | <b>4 830</b>  |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty                                      |               |             | 0             |
| Rezerwa na podatek odroczonego   | 31            | 72          | 103           |
| Zobowiązania długoterminowe  | 268           | 152         | 420           |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 4 307         |             | 4 307         |

|                                     |               |              |               |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b> | <b>20 643</b> | <b>(168)</b> | <b>20 475</b> |
| Zobowiązania krótkoterminowe        | 16 293        |              | 16 293        |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty  | 1 636         |              | 1 636         |
| Rozliczenia międzyokresowe          | 2 517         |              | 2 517         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze  |               |              | 0             |
| Pozostałe rezerwy                   |               |              | 0             |
| Fundusze specjalne                  | 197           | (168)        | 29            |
| <b>Suma pasywów</b>                 | <b>67 379</b> | <b>23</b>    | <b>67 402</b> |

|  | <i>PZR</i><br><i>30.06.2004</i> | <i>Korekta</i><br><i>MSSF</i> | <i>MSSF</i><br><i>30.06.2004</i> |
|--|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
|  | <i>w tys. zł</i>                | <i>w tys. zł</i>              | <i>w tys. zł</i>                 |
| <b>AKTYWA</b>                                    |                                 |                               |                                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                             | <b>17 908</b>                   | <b>1 436</b>                  | <b>19 344</b>                    |
| Wartości niematerialne i prawne                  | 7 920                           | (409)                         | 7 511                            |
| Wartość firmy z konsolidacji                     |                                 |                               | 0                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 4 051                           | 3 286                         | 7 337                            |
| Inwestycje i nieruchomości inwestycyjne          |                                 |                               | 0                                |
| Aktywa finansowe                                 | 2 951                           | (796)                         | 2 155                            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 550                             |                               | 550                              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe        | 2 102                           | (2 102)                       |                                  |
| Należności długoterminowe                        | 334                             | 1 457                         | 1 791                            |
| Środki pieniężne zastrzeżone                     |                                 |                               |                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                           | <b>29 121</b>                   | <b>(1 451)</b>                | <b>27 670</b>                    |
| Zapasy   | 7 944                           | (4 300)                       | 3 644                            |
| Należności krótkoterminowe                       | 14 285                          | 3 582                         | 17 867                           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 2 176                           | 504                           | 2 680                            |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                 | 1 368                           | (3 298)                       | (1 930)                          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 2 294                           | 14                            | 2 308                            |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                  | 1 054                           |                               | 1 054                            |
| Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach |                                 | 2 047                         | 2 047                            |
| <b>Suma aktywów</b>                              | <b>47 029</b>                   | <b>(15)</b>                   | <b>47 014</b>                    |

**PASYWA**

|  |               |           |               |
|--|---------------|-----------|---------------|
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>26 863</b> | <b>48</b> | <b>26 911</b> |
| Kapitał akcyjny (podstawowy)   | 4 401         |           | 4 401         |
| Kapitał zapasowy   | 20 983        | (8 505)   | 12 478        |
| w tym: Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 11 398        |           | 11 398        |
| Akcje własne   |               |           |               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych             |               |           |               |

|                                     |               |              |               |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny       | 21            | 307          | 328           |
| Zyski zatrzymane                    | 8 042         | 8 165        | 16 207        |
| Zysk netto za rok obrotowy          | (6 584)       | 81           | -6 503        |
| Ujemna wartość firmy z konsolidacji |               |              |               |
| Kapitały mniejszości                | 2 963         |              | 2 963         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>4 178</b>  | <b>159</b>   | <b>4 337</b>  |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty   |               |              |               |
| Rezerwa na podatek odroczony        | 139           | 83           | 222           |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze  |               |              |               |
| Zobowiązania długoterminowe         | 1 000         | 76           | 1 076         |
| Rozliczenia międzyokresowe          | 3 039         |              | 3 039         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b> | <b>13 025</b> | <b>(222)</b> | <b>12 803</b> |
| Zobowiązania krótkoterminowe        | 5 649         | (37)         | 5 612         |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty  | 5 967         | 1            | 5 968         |
| Rozliczenia międzyokresowe          | 1 047         |              | 1 047         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze  |               |              | 0             |
| Pozostałe rezerwy                   |               |              | 0             |
| Fundusze specjalne                  | 362           | (186)        | 176           |
| <b>Suma pasywów</b>                 | <b>47 029</b> | <b>(15)</b>  | <b>47 014</b> |

|  | <i>PZR</i><br><i>31.12.2004</i> | <i>Korekta</i><br><i>MSSF</i> | <i>MSSF</i><br><i>31.12.2004</i> |
|--|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
|  | <i>w tys. zł</i>                | <i>w tys. zł</i>              | <i>w tys. zł</i>                 |
| <b>AKTYWA</b>                                    |                                 |                               |                                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                             | <b>18 866</b>                   | <b>3 027</b>                  | <b>21 893</b>                    |
| Wartości niematerialne i prawne                  | 7 407                           | (348)                         | 7 059                            |
| Wartość firmy z konsolidacji                     |                                 |                               | 0                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 4 922                           | 2 239                         | 7 161                            |
| Inwestycje i nieruchomości inwestycyjne          |                                 |                               | 0                                |
| Aktywa finansowe                                 | 2 464                           | 282                           | 2 746                            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 1 085                           |                               | 1 085                            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe        | 2 988                           | (865)                         | 2 123                            |
| Należności długoterminowe                        |                                 | 1 719                         | 1 719                            |
| Środki pieniężne zastrzeżone                     |                                 |                               |                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                           | <b>53 994</b>                   | <b>(3 097)</b>                | <b>50 897</b>                    |
| Zapasy   | 7 970                           | (2 443)                       | 5 527                            |
| Należności krótkoterminowe                       | 33 915                          | 1 468                         | 35 383                           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 3 133                           | 506                           | 3 639                            |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                 | 3 034                           | (3 467)                       | (433)                            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 4 073                           | (2 328)                       | 1 745                            |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                  | 1 869                           |                               | 1 869                            |
| Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach |                                 | 3 167                         | 3 167                            |

|                     |               |             |               |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|
| <b>Suma aktywów</b> | <b>72 860</b> | <b>(70)</b> | <b>72 790</b> |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|

**PASYWA**

|  |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>31 266</b> | <b>(95)</b>   | <b>31 171</b> |
| Kapitał akcyjny (podstawowy)   | 4 401         |               | 4 401         |
| Kapitał zapasowy   | 20 991        | (8 526)       | 12 465        |
| w tym: Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 11 137        |               | 11 137        |
| Akcje własne   |               |               |               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych             |               |               |               |
| Kapitał z aktualizacji wyceny  |               | 284           | 284           |
| Zyski zatrzymane   | 8 501         | 8 339         | 16 840        |
| Zysk netto za rok obrotowy   | (2 627)       | (192)         | -2 819        |
| Ujemna wartość firmy z konsolidacji                                    |               |               |               |
| Kapitały mniejszości   | 3 534         |               | 3 534         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                     | <b>8 185</b>  | <b>-2 766</b> | <b>5 419</b>  |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty                                      | 2 965         | (2 965)       |               |
| Rezerwa na podatek odroczony   | 544           | 142           | 686           |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                     |               |               |               |
| Zobowiązania długoterminowe  | 2 111         | 57            | 2 168         |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 2 565         |               | 2 565         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                    | <b>29 875</b> | <b>2 791</b>  | <b>32 666</b> |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 18 333        | 1             | 18 334        |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty                                     | 7 381         | 2 966         | 10 347        |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 3 780         |               | 3 780         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                     |               |               | 0             |
| Pozostałe rezerwy  |               |               | 0             |
| Fundusze specjalne   | 381           | (176)         | 205           |
| <b>Suma pasywów</b>  | <b>72 860</b> | <b>(70)</b>   | <b>72 790</b> |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres 01-01-2005 - 30-06-2005  
I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE za okres 01-01-2004 - 30-06-2004**

**BILANS****AKTYWA**

| stan na dzień   | Nota nr | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Aktywa razem</b>   |         | <b>84 339</b>             | <b>72 790</b>               | <b>47 019</b>               |
| <b>A Aktywa obrotowe</b>  |         | <b>62 853</b>             | <b>53 021</b>               | <b>27 333</b>               |
| <b>I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>     |         | <b>20 008</b>             | <b>3 640</b>                | <b>2 680</b>                |
| 1 Środki pieniężne w banku i kasie                              |         | 14 727                    | 3 631                       | 352                         |
| 2 Lokaty krótkoterminowe  |         | 5 218                     | -                           | 2 328                       |
| 3 Inne płynne aktywa pieniężne                                  |         | 63                        | 9                           | -                           |
| <b>II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>               |         | -                         | -                           | -                           |
| 1 W jednostkach powiązanych                                     |         | -                         | -                           | -                           |
| 2 W pozostałych jednostkach                                     |         | -                         | -                           | -                           |
| <b>III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b> |         | -                         | -                           | -                           |
| 1 W jednostkach powiązanych                                     |         | -                         | -                           | -                           |
| 2 W pozostałych jednostkach                                     |         | -                         | -                           | -                           |
| <b>IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>                |         | -                         | -                           | -                           |
| <b>V Należności z tytułu dostaw i usług</b>                     |         | <b>19 455</b>             | <b>32 109</b>               | <b>12 931</b>               |
| 1 W jednostkach powiązanych                                     |         | 10 719                    | 1                           | -                           |
| 2 W pozostałych jednostkach                                     |         | 8 736                     | 32 108                      | 12 931                      |
| <b>VI Inne należności i pożyczki</b>                            |         | <b>6 563</b>              | <b>4 398</b>                | <b>2 123</b>                |
| <b>1 W jednostkach powiązanych</b>                              |         | <b>384</b>                | <b>676</b>                  | <b>382</b>                  |
| Pożyczki krótkoterminowe  |         | 384                       | 383                         | 382                         |
| Inne należności   |         | -                         | 293                         | -                           |
| <b>2 W pozostałych jednostkach</b>                              |         | <b>6 179</b>              | <b>3 722</b>                | <b>1 741</b>                |
| Pożyczki krótkoterminowe  |         | 107                       | 1 561                       | 52                          |
| Inne należności   |         | 6 072                     | 2 161                       | 1 689                       |
| <b>VII Zapasy</b>   |         | <b>8 076</b>              | <b>5 839</b>                | <b>5 258</b>                |
| 1 Towary  |         | 4 148                     | 3 005                       | 715                         |
| 2 Materiały   |         | 699                       | 611                         | 1 440                       |
| 3 Produkty gotowe   |         | 1 792                     | 1 120                       | 2 460                       |
| 4 Półprodukty i produkty w toku                                 |         | 805                       | 1 103                       | 552                         |
| 5 Zaliczki na poczet dostaw                                     |         | 632                       | -                           | 91                          |
| <b>VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach</b>    |         | <b>3 119</b>              | <b>3 070</b>                | <b>2 047</b>                |
| <b>IX Rozliczenia międzyokresowe</b>                            |         | <b>5 632</b>              | <b>3 965</b>                | <b>2 294</b>                |
| <b>B Aktywa trwałe</b>  |         | <b>21 486</b>             | <b>19 769</b>               | <b>19 686</b>               |
| <b>I Środki pieniężne zastrzeżone</b>                           |         | <b>6 278</b>              | <b>1 269</b>                | <b>471</b>                  |
| 1 Lokaty długoterminowe   |         | 6 278                     | 1 269                       | 471                         |
| 2 Konta depozytowe  |         | -                         | -                           | -                           |
| 3 Inne środki pieniężne   |         | -                         | -                           | -                           |
| <b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>  |         | <b>595</b>                | <b>1 139</b>                | <b>1 391</b>                |
| 1 W jednostkach powiązanych                                     |         | -                         | -                           | -                           |
| 2 W pozostałych jednostkach                                     |         | 595                       | 1 139                       | 1 391                       |
| <b>III Należności długoterminowe i pożyczki</b>                 |         | <b>1 720</b>              | <b>1 719</b>                | <b>2 109</b>                |
| <b>1 W jednostkach powiązanych</b>                              |         | -                         | -                           | -                           |
| Pożyczki udzielone długoterminowe                               |         | -                         | -                           | -                           |
| Długoterminowe należności handlowe                              |         | -                         | -                           | -                           |
| Pozostałe należności długoterminowe                             |         | -                         | -                           | -                           |
| <b>2 W pozostałych jednostkach</b>                              |         | <b>1 720</b>              | <b>1 719</b>                | <b>2 109</b>                |

|   |  |              |              |              |
|---|--|--------------|--------------|--------------|
| Pożyczki udzielone długoterminowe                       |  | 1 577        | 1 719        | 1 775        |
| Długoterminowe należności handlowe                      |  | 143          | -            | 334          |
| Pozostałe należności długoterminowe                     |  | -            | -            | -            |
| <b>IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b> |  | <b>750</b>   | <b>1 085</b> | <b>566</b>   |
| <b>V Inwestycje w udziały i akcje</b>                   |  | <b>73</b>    | <b>9</b>     | <b>9</b>     |
| 1 W jednostkach zależnych                               |  | -            | -            | -            |
| 2 W jednostkach stowarzyszonych                         |  | 73           | 9            | 9            |
| 3 W pozostałych jednostkach                             |  | -            | -            | -            |
| <b>VI Pozostałe inwestycje</b>                          |  | <b>583</b>   | <b>329</b>   | <b>292</b>   |
| 1 Inwestycje w nieruchomości                            |  | -            | -            | -            |
| 2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne          |  | 431          | 177          | 140          |
| 3 Inne inwestycje                                       |  | 152          | 152          | 152          |
| <b>VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>   |  | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>VIII Wartości niematerialne i prawne</b>             |  | <b>5 967</b> | <b>7 059</b> | <b>7 511</b> |
| 1 Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |  | 3 823        | 4 602        | 5 518        |
| 2 Wartość firmy   |  | -            | -            | -            |
| 3 Inne wartości niematerialne i prawne                  |  | 2 144        | 2 457        | 1 993        |
| 4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |  | -            | -            | -            |
| <b>IX Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        |  | <b>5 520</b> | <b>7 160</b> | <b>7 337</b> |
| <b>1 Środki trwałe</b>                                  |  | <b>5 514</b> | <b>7 158</b> | <b>6 768</b> |
| 2 grunty  |  | -            | -            | -            |
| 3 budynki i budowle                                     |  | 782          | 825          | 856          |
| 4 urządzenia techniczne i maszyny                       |  | 1 437        | 2 766        | 985          |
| 5 środki transportu                                     |  | 1 739        | 1 642        | 2 103        |
| 6 inne środki trwałe                                    |  | 1 556        | 1 925        | 2 824        |
| <b>7 Środki trwałe w budowie</b>                        |  | <b>6</b>     | <b>2</b>     | <b>569</b>   |
| <b>8 Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>            |  | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

## PASywa

| stan na dzień   | Nota nr | 30.06.2005 rok bieżący | 31.12.2004 rok poprzedni | 30.06.2004 rok poprzedni |
|---|---------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>PASYWA razem</b>                                     |         | <b>84 339</b>          | <b>72 790</b>            | <b>47 020</b>            |
| <b>A Zobowiązania krótkoterminowe</b>                   |         | <b>27 395</b>          | <b>35 230</b>            | <b>16 086</b>            |
| <b>I Kredyty bankowe i pożyczki</b>                     |         | <b>5 245</b>           | <b>10 347</b>            | <b>5 950</b>             |
| <b>II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>          |         | <b>9 534</b>           | <b>14 859</b>            | <b>3 937</b>             |
| 1 Wobec jednostek powiązanych                           |         | 108                    | 188                      | -                        |
| 2 Wobec pozostałych jednostek                           |         | 9 426                  | 14 671                   | 3 937                    |
| <b>III Inne zobowiązania</b>                            |         | <b>12 616</b>          | <b>10 024</b>            | <b>6 199</b>             |
| 1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych       |         | 1 639                  | 2 991                    | 1 065                    |
| 2 Z tytułu wynagrodzeń                                  |         | 16                     | 55                       | 41                       |
| <b>3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania</b> |         | <b>10 961</b>          | <b>6 978</b>             | <b>5 093</b>             |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>               |         | <b>2 266</b>           | <b>3 302</b>             | <b>439</b>               |
| <b>Inne zobowiązania</b>                                |         | <b>435</b>             | <b>428</b>               | <b>831</b>               |
| <i>Wobec jednostek powiązanych</i>                      |         | 3                      | -                        | -                        |
| <i>Wobec pozostałych jednostek</i>                      |         | 432                    | 428                      | 831                      |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>            |         | <b>7 860</b>           | <b>3 043</b>             | <b>3 647</b>             |
| <i>Dotacje</i>  |         | 1 993                  | 2 392                    | 2 791                    |
| <i>Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>       |         | 5 867                  | 651                      | 856                      |
| <b>Fundusze wydzielone</b>                              |         | <b>400</b>             | <b>205</b>               | <b>176</b>               |

|  |  |               |               |               |
|--|--|---------------|---------------|---------------|
| ZFŚS   |  | 400           | 205           | 176           |
| Inne fundusze specjalne  |  | -             | -             | -             |
| <b>B Zobowiązania długoterminowe</b>                                 |  | <b>1 693</b>  | <b>2 855</b>  | <b>1 297</b>  |
| <b>I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>                   |  | -             | -             | -             |
| <b>II Rezerwy</b>  |  | -             | -             | -             |
| 1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych                             |  | -             | -             | -             |
| 2 Pozostałe rezerwy długoterminowe                                   |  | -             | -             | -             |
| <b>III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>            |  | <b>800</b>    | <b>687</b>    | <b>222</b>    |
| <b>IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego</b>    |  | <b>893</b>    | <b>2 168</b>  | <b>1 075</b>  |
| <b>V Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>                       |  | -             | -             | -             |
| <b>C Kapitał własny</b>  |  | <b>55 251</b> | <b>34 705</b> | <b>29 637</b> |
| <b>I Kapitał podstawowy</b>  |  | <b>5 788</b>  | <b>4 401</b>  | <b>4 401</b>  |
| 1 Kapitał akcyjny  |  | 5 788         | 4 401         | 4 401         |
| 2 Należne wpłaty na poczet kapitału                                  |  | -             | -             | -             |
| <b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b> |  | <b>28 781</b> | <b>11 137</b> | <b>11 137</b> |
| 1 Agio   |  | 28 781        | 11 137        | 11 137        |
| 2 Należne wpłaty na poczet kapitału                                  |  | -             | -             | -             |
| <b>III Akcje własne</b>  |  | -             | -             | -             |
| <b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>                      |  | <b>297</b>    | <b>284</b>    | <b>328</b>    |
| 1 Kapitał z aktualizacji wyceny                                      |  | 297           | 311           | 400           |
| 2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji         |  | -             | (27)          | (72)          |
| <b>V Zyski zatrzymane</b>  |  | <b>17 802</b> | <b>15 349</b> | <b>10 980</b> |
| <b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>                           |  | <b>1 467</b>  | <b>1 467</b>  | <b>1 467</b>  |
| Kapitał zapasowy tworzony ustawowo                                   |  | 1 467         | 1 467         | 1 467         |
| Kapitał rezerwowy  |  | -             | -             | -             |
| <b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>                         |  | <b>16 335</b> | <b>13 882</b> | <b>9 513</b>  |
| Kapitał zapasowy z zysku netto                                       |  | 14 797        | 8 541         | 8 315         |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych                        |  | (1 977)       | 8 160         | 7 701         |
| Wynik finansowy roku bieżącego                                       |  | 3 515         | (2 819)       | (6 503)       |
| <b>VI Udział mniejszości w kapitale</b>                              |  | <b>2 583</b>  | <b>3 534</b>  | <b>2 791</b>  |

|  |  |           |           |           |
|--|--|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa                                   |  | 55 251    | 34 705    | 29 637    |
| Liczba akcji                                       |  | 2 315 285 | 1 760 285 | 1 760 285 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             |  | 23,86     | 19,72     | 16,84     |
| Rozwodniona liczba akcji                           |  | 2 760 285 | 1 760 285 | 1 760 285 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) |  | 20,02     | 19,72     | 16,84     |

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

|   |               |
|---|---------------|
| a) Akcje zwykłe serii od A H, wykazane w sprawozdaniu | 2 315 285szt. |
| b) Akcje zwykłe serii I                               | 445 000szt.   |

**Razem rozwodniona liczba akcji: 2 760 285szt.**

**Pozycje pozabilansowe**

| stan na dzień           | Nota | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|-------------------------|------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Należności warunkowe |      | -                         | -                           | -                           |

|   |  |              |              |              |
|---|--|--------------|--------------|--------------|
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu):       |  |              | -            | -            |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń              |  |              |              |              |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu):       |  |              | -            | -            |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń              |  |              |              |              |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>                |  | <b>6 951</b> | <b>8 551</b> | <b>6 512</b> |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu): |  |              | -            | -            |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń              |  |              | -            | -            |
| -   |  |              |              |              |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu): |  | 6 951        | 8 551        | 6 512        |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń              |  | 6 951        | 8 551        | 6 512        |
| <b>3. Inne (z tytułu):</b>                      |  | <b>1 073</b> | <b>1 115</b> | <b>-</b>     |
| - leasing                                       |  | 1 073        | 1 115        |              |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>             |  | <b>8 024</b> | <b>9 666</b> | <b>6 512</b> |

### Rachunek zysków i strat

| za okres  | Nota nr | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|---|---------|--------------------------------------|--|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                             |         |                                      |  |
| <b>A Przychody ze sprzedaży</b>                             |         | <b>34 249</b>                        | <b>26 344</b>                          |
| I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów    |         | 11 880                               | 9 608                                  |
| II Przychody ze sprzedaży usług                             |         | 22 369                               | 16 736                                 |
| III Przychody z najmu                                       |         | -                                    | -                                      |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                       |         | 1 252                                | 163                                    |
| <b>B Koszt własny sprzedaży</b>                             |         | <b>16 119</b>                        | <b>13 240</b>                          |
| I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów i produktów     |         | 8 596                                | 4 725                                  |
| II Koszt własny sprzedaży usług                             |         | 7 523                                | 8 515                                  |
| III Koszt własny przychodów z najmu                         |         | -                                    | -                                      |
| <i>w tym jednostkom powiązanych</i>                         |         | 205                                  | 215                                    |
| <b>C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>              |         | <b>18 130</b>                        | <b>13 104</b>                          |
| <b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>                     |         | <b>1 366</b>                         | <b>1 854</b>                           |
| I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych         |         | 10                                   | (2)                                    |
| II Inne pozostałe przychody operacyjne                      |         | 1 356                                | 1 856                                  |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                       |         | -                                    | 12                                     |
| <b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>                     |         | <b>7 013</b>                         | <b>5 308</b>                           |
| I Koszty sprzedaży  |         | 6 736                                | 5 063                                  |
| II Koszty dystrybucji                                       |         | 277                                  | 245                                    |
| <b>F Koszty ogólnego zarządu</b>                            |         | <b>6 674</b>                         | <b>6 524</b>                           |
| <b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>                        |         | <b>1 283</b>                         | <b>559</b>                             |
| I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych       |         | -                                    | -                                      |
| II Inne pozostałe koszty operacyjne                         |         | 1 283                                | 559                                    |
| <b>H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b> |         | <b>4 526</b>                         | <b>2 567</b>                           |
| <b>I Przychody finansowe</b>                                |         | <b>1 540</b>                         | <b>2 452</b>                           |
| I Zysk ze sprzedaży inwestycji                              |         | -                                    | -                                      |
| II Inne przychody finansowe                                 |         | 1 540                                | 2 452                                  |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                       |         | 1 079                                | 2 258                                  |



|  |  |                  |                  |
|--|--|------------------|------------------|
| <b>J Koszty finansowe</b>  |  | <b>702</b>       | <b>678</b>       |
| I Strata ze sprzedaży inwestycji                                 |  | -                | -                |
| II Inne koszty finansowe   |  | 702              | 678              |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                            |  | -                | -                |
| <b>K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych</b>    |  | <b>(731)</b>     | <b>(1 456)</b>   |
| <b>L Zysk/strata brutto (H+I-J)</b>                              |  | <b>4 633</b>     | <b>2 885</b>     |
| <b>M Podatek dochodowy</b>                                       |  | <b>1 213</b>     | <b>2 179</b>     |
| I Bieżący  |  | 849              | 1 722            |
| II Odroczone   |  | 364              | 457              |
| <b>N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)</b>            |  | <b>3 420</b>     | <b>706</b>       |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                    |  |                  |                  |
| <b>O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b> |  | <b>265</b>       | <b>(7 030)</b>   |
| <b>P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)</b>                        |  | <b>3 685</b>     | <b>(6 324)</b>   |
| <i>z tego</i>  |  |                  |                  |
| <b>przypadający na udziały mniejszości</b>                       |  | <b>170</b>       | <b>(179)</b>     |
| <b>przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP</b>                 |  | <b>3 515</b>     | <b>(6 503)</b>   |
|  |  |                  |                  |
| <b>Zysk netto</b>  |  | <b>3 515</b>     | <b>(6 503)</b>   |
| <b>Liczba akcji</b>  |  | <b>2 315 285</b> | <b>1 760 285</b> |
| <b>Zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>                          |  | <b>1,52</b>      | <b>(3,69)</b>    |
| <b>Rozwodniona liczba akcji</b>                                  |  | <b>2 770 285</b> | <b>1 760 285</b> |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>        |  | <b>1,27</b>      | <b>(3,69)</b>    |

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

**Zysk na jedną akcję zwykłą** oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy (za okres VII/2004 - VI/2005) przez liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

$$\begin{aligned} \text{Zysk za 12 miesięcy (zanualizowany):} & \quad 7\,199 \quad \text{tys. zł.} \\ \text{Liczba akcji mających prawo do dywidendy:} & \quad 2\,315\,285 \quad \text{szt.} \\ \text{Zysk na jedną akcję:} & \quad 3,11 \quad \text{zł} \end{aligned}$$

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

**Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą** oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy (za okres VII/2004 - VI/2005) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

$$\begin{aligned} \text{Zysk za 12 miesięcy (zanualizowany):} & \quad 7\,199 \quad \text{tys. zł.} \\ \text{Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:} & \quad 2\,760\,285 \quad \text{szt.} \\ \text{Zysk rozwodniony na jedną akcję:} & \quad 2,61 \quad \text{zł} \end{aligned}$$

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| za okres  | Nota nr | 01.01.2005-30.06.2005 rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004 rok poprzedni |
|---|---------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |         |                                   |                                     |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>   |         | <b>3 515</b>                      | <b>(6 503)</b>                      |
| <b>II. Korekty razem</b>  |         | <b>5 356</b>                      | <b>(114)</b>                        |
| 1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych   |         | 170                               | 179                                 |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych |         | 731                               | 1 456                               |
| 3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)   |         | 1 946                             | 1 560                               |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   |         | -                                 | -                                   |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  |         | (1 233)                           | (2 101)                             |
| 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   |         | (275)                             | 7 032                               |
| 7. Zmiana stanu rezerw  |         | 113                               | 118                                 |
| 8. Zmiana stanu zapasów   |         | (2 237)                           | (655)                               |
| 9. Zmiana stanu należności  |         | 10 346                            | 7 753                               |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów  |         | (6 709)                           | (9 952)                             |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   |         | 2 065                             | (5 386)                             |
| 12. Inne korekty z działalności operacyjnej   |         | 439                               | (118)                               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>   |         | <b>8 871</b>                      | <b>(6 617)</b>                      |
| <b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>   |         |                                   |                                     |
| <b>I. Wpływy</b>  |         | <b>3 970</b>                      | <b>3 296</b>                        |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |         | 12                                | -                                   |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   |         | -                                 | -                                   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  |         | 3 958                             | 3 296                               |
| a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych                                  |         | 1 079                             | 2 250                               |
| - zbycie aktywów finansowych  |         | -                                 | -                                   |
| - dywidendy i udziały w zyskach   |         | 1 079                             | 2 250                               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  |         | -                                 | -                                   |
| - odsetki   |         |                                   |                                     |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   |         |                                   |                                     |
| b) w pozostałych jednostkach  |         | 2 879                             | 1 046                               |
| - zbycie aktywów finansowych  |         | 1 679                             | -                                   |
| - dywidendy i udziały w zyskach   |         | -                                 | -                                   |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  |         | 202                               | 12                                  |
| - odsetki   |         | 454                               | 165                                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   |         | 544                               | 869                                 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   |         | -                                 |                                     |
| <b>II. Wydatki</b>  |         | <b>7 529</b>                      | <b>3 264</b>                        |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 2 206          | 1 448          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  | 254            | 155            |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 60             | 1 202          |
| a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych                  | -              | -              |
| b) w pozostałych jednostkach  | 60             | 1 202          |
| - nabycie aktywów finansowych   | -              | 140            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   | 60             | 1 062          |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym                | -              | -              |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne  | 5 009          | 459            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                   | <b>(3 559)</b> | <b>32</b>      |
| <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>   |                |                |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>19 031</b>  | <b>4 818</b>   |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 19 031         | 48             |
| 2. Kredyty i pożyczki   | -              | 3 901          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | -              | -              |
| 4. Inne wpływy finansowe  | -              | 869            |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>6 156</b>   | <b>1 419</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych  | -              | -              |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | -              | -              |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                  | 510            | 737            |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   | 5 102          | -              |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | -              | -              |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | -              | -              |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 244            | 368            |
| 8. Odsetki  | 300            | 314            |
| 9. Inne wydatki finansowe*  | 1 819          | -              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                      | <b>11 056</b>  | <b>3 399</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>  | <b>16 368</b>  | <b>(3 186)</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>  | <b>16 368</b>  | <b>(3 272)</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -              | -              |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>3 640</b>   | <b>5 952</b>   |
| - zmiana polityki rachunkowości   | -              | (86)           |
| <b>F1. Środki pieniężne na początek okresu po korektach</b>   | <b>3 640</b>   | <b>5 866</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>  | <b>20 008</b>  | <b>2 680</b>   |
| <b>H. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym</b>   | <b>20 008</b>  | <b>2 680</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 5 009          | -              |

W pozycji „inne wydatki finansowe” ujęto korektę stanu środków pieniężnych na

początek okresu sprzedanej spółki TORN Sp.z o.o.

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| za okres   | Nota nr | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-31.12.2004<br>rok poprzedni | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|--|---------|--------------------------------------|--|--|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie</b>   |         | <b>34 705</b>                        | <b>42 155</b>                          | <b>42 155</b>                          |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |         | (95)                                 | 269                                    | 269                                    |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)</b> |         | <b>34 800</b>                        | <b>41 886</b>                          | <b>41 886</b>                          |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>   |         | <b>4 401</b>                         | <b>9 828</b>                           | <b>9 828</b>                           |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego   |         | 1 387                                | (5 427)                                | (5 427)                                |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |         | 1 387                                | -                                      | -                                      |
| - emisji akcji (wydania udziałów)  |         | 1 387                                | -                                      | -                                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   |         | -                                    | 5 427                                  | 5 427                                  |
| - umorzenia akcji (udziałów)   |         | -                                    | 5 427                                  | 5 427                                  |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>   |         | <b>5 788</b>                         | <b>4 401</b>                           | <b>4 401</b>                           |
| <b>2. Agio na początek okresu</b>  |         | <b>11 137</b>                        | <b>11 119</b>                          | <b>11 119</b>                          |
| 2.1. Zmiana  |         | 17 644                               | 18                                     | 18                                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |         | 17 644                               | 18                                     | 18                                     |
| - zbycie akcji własnych  |         | -                                    | 18                                     | 18                                     |
| - emisja akcji   |         | 17 644                               | -                                      | -                                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   |         | -                                    | -                                      | -                                      |
| <b>2.2. Agio na koniec okresu</b>  |         | <b>28 781</b>                        | <b>11 137</b>                          | <b>11 137</b>                          |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>  |         | <b>-</b>                             | <b>30</b>                              | <b>30</b>                              |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych  |         | -                                    | (30)                                   | (30)                                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |         | -                                    | -                                      | -                                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   |         | -                                    | 30                                     | 30                                     |
| - zbycia akcji nabytych przez spółkę   |         | -                                    | 30                                     | 30                                     |
| <b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>  |         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               |
| <b>4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>   |         | <b>284</b>                           | <b>380</b>                             | <b>380</b>                             |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |         | 284                                  | 359                                    | 359                                    |
| <b>4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>       |         | <b>-</b>                             | <b>21</b>                              | <b>21</b>                              |
| 4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   |         | 13                                   | (96)                                   | (52)                                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |         | 13                                   | -                                      | -                                      |
| - przeszacowanie środków trwałych  |         | 13                                   | -                                      | -                                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   |         | -                                    | 96                                     | 52                                     |
| - sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych  |         | -                                    | 96                                     | 52                                     |
| <b>4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>   |         | <b>297</b>                           | <b>284</b>                             | <b>328</b>                             |
| <b>5. Zyski zatrzymane na początek okresu</b>  |         | <b>15 349</b>                        | <b>18 441</b>                          | <b>18 441</b>                          |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |         | (379)                                | (90)                                   | (90)                                   |

|   |  |                |                |                |
|---|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>5.a. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>               |  | <b>15 728</b>  | <b>18 531</b>  | <b>18 531</b>  |
| <b>5.1.. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>  |  | <b>10 008</b>  | <b>1 647</b>   | <b>1 647</b>   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)   |  | 154            | -              | -              |
| <b>5.1.. Kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>              |  | <b>9 854</b>   | <b>1 647</b>   | <b>1 647</b>   |
| <b>5.1.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>  |  | <b>6 258</b>   | <b>8 361</b>   | <b>8 135</b>   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |  | 7 237          | 8 361          | 8 135          |
| - z rozwiązania kapitału rezerwowego  |  | -              | 6 547          | 6 547          |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  |  | 7 237          | 1 641          | 1 641          |
| - wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe  |  | -              | 173            | (53)           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |  | 981            | -              | -              |
| - zmiana metody konsolidacji  |  | 981            | -              | -              |
| <b>5.1.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>   |  | <b>16 265</b>  | <b>10 008</b>  | <b>9 782</b>   |
| <b>5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>  |  | <b>-</b>       | <b>1 120</b>   | <b>1 120</b>   |
| <b>5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>   |  | <b>-</b>       | <b>(1 120)</b> | <b>(1 120)</b> |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |  | -              | 5 427          | 5 427          |
| - odpis z zysku (umorzenie akcji)   |  | -              | 5 427          | 5 427          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |  | -              | 6 547          | 6 547          |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy   |  | -              | 6 547          | 6 547          |
| <b>5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>   |  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>5.3.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>   |  | <b>5 341</b>   | <b>15 674</b>  | <b>15 674</b>  |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)  |  | (533)          | (90)           | (90)           |
| <b>5.3.1. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywanych</b> |  | <b>5 874</b>   | <b>15 764</b>  | <b>15 764</b>  |
| <b>5.3.2.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych</b>  |  | <b>(7 318)</b> | <b>(7 514)</b> | <b>(7 973)</b> |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |  | 63             | (82)           | (539)          |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)  |  | 63             | (250)          | (707)          |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału   |  | -              | 168            | 168            |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |  | 7 381          | 7 432          | 7 434          |
| - odpisu na kapitał zapasowy  |  | 7 238          | 1 641          | 1 641          |
| - odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących                                      |  | 260            | -              | -              |
| - utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia                                      |  | -              | 5 427          | 5 427          |
| - przeznaczenie zysku na fundusze celowe  |  | 250            | 200            | 200            |
| - przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych  |  | -              | 168            | 168            |
| - inne  |  | (367)          | (4)            | (2)            |
| <b>5.3.3. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>  |  | <b>(1 977)</b> | <b>8 160</b>   | <b>7 701</b>   |
| <b>5.4. Wynik netto</b>   |  | <b>3 515</b>   | <b>(2 819)</b> | <b>(6 503)</b> |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)  |  | -              | (192)          | 81             |
| - korekta udziałów po podwyższeniu kapitałów  |  | -              | (363)          | -              |
| a) zysk netto   |  | 4 026          | 8 485          | 4 298          |
| b) strata netto   |  | 511            | 10 749         | 10 882         |

|  |  |               |               |               |
|--|--|---------------|---------------|---------------|
| c) odpisy z zysku  |  | -             | -             | -             |
| <b>5.5. Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>  |  | <b>17 804</b> | <b>15 349</b> | <b>10 980</b> |
| <b>6. Kapitały mniejszości na początek okresu (BO )</b>  |  | <b>3 534</b>  | <b>2 417</b>  | <b>2 417</b>  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |  | 0             | 0             | 0             |
| <b>6. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>                             |  | <b>3 534</b>  | <b>2 417</b>  | <b>2 417</b>  |
| 6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie   |  | -951          | 1 117         | 374           |
| <b>6.2 Kapitały mniejszości na koniec okresu</b>   |  | <b>2 583</b>  | <b>3 534</b>  | <b>2 791</b>  |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>   |  | <b>55 251</b> | <b>34 705</b> | <b>29 637</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ )</b> |  | <b>0</b>      | <b>32 153</b> | <b>0</b>      |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

##### NOTA 1A Wartości niematerialne i prawne

| Wartości niematerialne i prawne                                     | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych                             | 3 823                     | 4 602                       | 5 518                       |
| b) wartość firmy  | -                         | -                           | -                           |
| c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,<br>w tym: | 1 531                     | 1 622                       | 1 642                       |
| - oprogramowanie komputerowe  | 76                        | 89                          | 32                          |
| d) inne wartości niematerialne i prawne                             | 613                       | 835                         | 351                         |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne                      | -                         | -                           | -                           |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                       | <b>5 967</b>              | <b>7 059</b>                | <b>7 511</b>                |

### Nota 1B

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) po korektach MSR |               |   |                                      |   |  |                        | Wartości niematerialne i prawne, razem po korektach |
|---|---------------|---|--------------------------------------|---|--|------------------------|---|
| a   | b             | c   | d                                    | e   | Wartości niematerialne i prawne, razem | Korekty konsolidacyjne |   |
| koszty zakończonych prac rozwojowych  | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:<br>- oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |  |                        |   |

|  |       |   |       |     |     |   |        |      |        |
|--|-------|---|-------|-----|-----|---|--------|------|--------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 6 318 |   | 4 683 | 761 | 813 |   | 11 814 |      | 11 814 |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | 372   | 0 | 40    | 40  | 70  | 0 | 482    | -372 | 110    |
| - zakupy   | 372   |   | 40    | 40  | 70  |   | 482    | -372 | 110    |
| - przemieszczenia  |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| -  |       |   |       |     |     |   |        |      | 0      |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | 0     | 0 | 0     | 0   | 0   | 0 | 0      |      | 0      |
| - przemieszczenie  |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| - całkowite umorzenie  |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| -  |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| -  |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu   | 6 690 | 0 | 4 723 | 801 | 883 | 0 | 12 296 | -372 | 11 924 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                | 1 648 |   | 3 058 | 670 | 227 | - | 4 933  |      | 4 933  |
| f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)                                 | 847   | 0 | 119   | 40  | 58  | 0 | 1 024  |      | 1 024  |
| - odpis bieżący  | 847   |   | 119   | 40  | 58  | - | 1 024  |      | 1 024  |
| - przemieszczenia  |       |   |       |     |     | - | 0      |      | 0      |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                  | 2 495 | 0 | 3 177 | 710 | 285 | 0 | 5 957  |      | 5 957  |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu            |       |   |       |     |     |   |        |      | 0      |
| - zwiększenie  |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| - zmniejszenie   |       |   |       |     |     |   | 0      |      | 0      |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu              | 0     | 0 | 0     | 0   | 0   | 0 | 0      |      | 0      |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu    | 4 195 | 0 | 1 546 | 91  | 598 | 0 | 6 339  | -372 | 5 967  |

\*Spółka Radcomp zastosowała obniżone o 80 proc. stawki amortyzacyjne. Na skonsolidowany wynik finansowy w pierwszym półroczu 2005 skutkuje to dodatkowymi kosztami w kwocie 330 tys. zł

#### NOTA 1C

| Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa) | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) własne  | 5 967                     | 7 059                       | 7 511                       |

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | -            | -            | -            |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>  | <b>5 967</b> | <b>7 059</b> | <b>7 511</b> |

## NOTA 2A Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) środki trwałe, w tym:                                | 5 514                     | 7 158                       | 6 768                       |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | -                         | -                           | -                           |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 782                       | 825                         | 856                         |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 437                     | 2 766                       | 985                         |
| - środki transportu                                     | 1 739                     | 1 642                       | 2 103                       |
| - inne środki trwałe                                    | 1 556                     | 1 925                       | 2 824                       |
| b) środki trwałe w budowie                              | 6                         | 2                           | 569                         |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  | -                         | -                           | -                           |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>5 520</b>              | <b>7 160</b>                | <b>7 337</b>                |

## NOTA 2B

## Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2005 - 30.06.2005

|  | - grunty<br>( w tym<br>prawo<br>użytkowan<br>ia<br>wieczyste<br>go gruntu) | -<br>budynki,<br>lokale i<br>obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i<br>wodnej | -<br>urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | - środki<br>transportu | - inne<br>środki<br>trwałe | Stock<br>serwisowy | Środki<br>trwałe,<br>razem |
|--|--|---|--|------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu      |  | 1 309   | 3 893                                      | 2 000                  | 721                        | 1 837              | 9 760                      |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                  | 0  | 0   | 606  | 406                    | 18                         | 759                | 1 789                      |
| - zakup  |  |   | 581  | 373                    | 11                         | 759                | 1 724                      |
| - przemieszczenia  |  |   | 25   |                        | 7                          |                    | 32                         |
| - aktualizacja wartości                                    |  |   | 0  | 33                     |                            |                    | 33                         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                 | 0  | 0   | 92   | 31                     | 14                         | 809                | 946                        |
| - sprzedaż   |  |   | 54   |                        |                            | 79                 | 133                        |
| - likwidacja   |  |   | 27   |                        |                            |                    | 27                         |
| - inne   |  |   | 11   | 31                     | 14                         | 730                | 786                        |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b> | <b>0</b>   | <b>1 309</b>  | <b>4 407</b>                               | <b>2 375</b>           | <b>725</b>                 | <b>1 787</b>       | <b>10 603</b>              |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu  |  | 484   | 2 795                                      | 449                    | 526                        |                    | 4 254                      |
| f) zwiększenie z tytułu:                                   |  | 43  | 249  | 199                    | 23                         | 406                | 920                        |
| - amortyzacja za okres (odpis bieżący)                     | 0  | 43  | 249  | 199                    | 23                         | 406                | 920                        |
| g) zmniejszenie z tytułu                                   |  | 0   | 74   | 11                     | 0                          | 0                  | 85                         |



|  |          |            |              |              |            |              |              |
|--|----------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| - sprzedaż   |          |            | 54           |              |            |              | 54           |
| - likwidacja   |          |            | 9            | 11           |            |              | 20           |
| - inne   |          |            | 11           |              |            |              | 11           |
| <b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b> | <b>0</b> | <b>527</b> | <b>2 970</b> | <b>637</b>   | <b>549</b> | <b>406</b>   | <b>5 089</b> |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu  |          |            |              |              |            |              |              |
| - zwiększenie  |          |            |              |              |            |              |              |
| - zmniejszenie   |          | 0          |              |              |            |              |              |
| j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu    | 0        | 0          |              |              |            |              |              |
| <b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>      | <b>0</b> | <b>782</b> | <b>1 437</b> | <b>1 738</b> | <b>176</b> | <b>1 381</b> | <b>5 514</b> |

\* Spółka Radcomp S.A. zastosowała obniżoną o 80 proc. stawkę amortyzacyjną, co skutkuje na skonsolidowany wynik finansowy kwota 122 tys dodatkowych kosztów z tyt. amortyzacji środków trwałych

## NOTA 2C

| Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)   | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) własne  | 4 301                     | 5 329                       | 4 617                       |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 1 213                     | 1 439                       | 2 541                       |
| -  |                           |                             |                             |
| <b>Środki trwałe bilansowe razem</b>   | <b>5 514</b>              | <b>6 768</b>                | <b>7 158</b>                |

## NOTA 3 Udzielone pożyczki długoterminowe

| Zmiana stanu                                 | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Udzielone pożyczki</b>                    |                           |                             |                             |
| a) stan na początek okresu                   | 1 719                     | 701                         | 701                         |
| b) zwiększenia                               | 67                        | 1 086                       | 1 086                       |
| - aktualizacja wartości                      | 7                         | 36                          | 36                          |
| - nabycie                                    | 60                        | 1 050                       | 1 050                       |
| -  |                           |                             |                             |
| c) zmniejszenia                              | 209                       | 68                          | 12                          |
| - odpisy aktualizacyjne                      |                           | 8                           |                             |
| - spłata                                     | 209                       | 60                          | 12                          |
| - umorzenie                                  |                           |                             |                             |
| -  |                           |                             |                             |
| d) stan na koniec okresu                     | 1 577                     | 1 719                       | 1 775                       |
| <b>Stan pożyczek na koniec okresu, razem</b> | <b>1 577</b>              | <b>1 719</b>                | <b>1 775</b>                |

## Nota 4. Inwestycje w udziały i akcje i pozostałe inwestycje

## NOTA 4A Nieruchomości/Dzieła sztuki

| Zmiana stanu nieruchomości                            | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>4.1.1 Dzieła sztuki</b>                            |                           |                             |                             |
| a) stan na początek okresu                            | 152                       | 137                         | 137                         |
| b) zwiększenia -nabycie                               |                           | 15                          | 15                          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)<br>- odpisy aktualizacyjne |                           |                             |                             |
| d) stan na koniec okresu                              | 152                       | 152                         | 152                         |
| <b>Stan nieruchomości na koniec okresu, razem</b>     | <b>152</b>                | <b>152</b>                  | <b>152</b>                  |

## NOTA 4B Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

| Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych<br>(wg grup rodzajowych) | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) stan na początek okresu  | 177                       | -                           | -                           |
| b) zwiększenia (z tytułu)<br>- koszty prac rozwojowych                    | -                         | 177                         | 139                         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)  |                           |                             |                             |
| d) stan na koniec okresu  | 177                       | 177                         | 139                         |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                             | <b>177</b>                | <b>177</b>                  | <b>139</b>                  |

## NOTA 4C Inwestycje w udziały i akcje

| Inwestycje w udziały i akcje        | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w jednostkach zależnych          |                           |                             |                             |
| b) w jednostkach współzależnych     |                           |                             |                             |
| c) w jednostkach stowarzyszonych    | 73                        | 9                           | 9                           |
| d) w znaczącym inwestorze           |                           |                             |                             |
| e) w jednostce dominującej          |                           |                             |                             |
| f) w pozostałych jednostkach        | -                         |                             | -                           |
| <b>Inwestycje w udziały i akcje</b> | <b>73</b>                 | <b>9</b>                    | <b>9</b>                    |

## NOTA 4D Zmiana stanu - inwestycje w udziały i akcje

| Inwestycje w udziały i akcje | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Udziały lub akcje</b>  |                           |                             |                             |
| a) stan na początek okresu   | 9                         | 14 112                      | 14 112                      |

|   |           |          |          |
|---|-----------|----------|----------|
| b) zwiększenia (z tytułu)                               | 64        | -        | -        |
| - zakup   |           |          |          |
| - podwyższenie kapitału zakładowego jednostek zależnych |           |          |          |
| - objęcie akcji w nowych spółkach                       |           |          |          |
| - inne  | 64        |          |          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                              | -         | 14 103   | 14 103   |
| - sprzedaż  |           | 14 103   | 14 103   |
| - przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych         |           |          |          |
| - aktualizacja wartości                                 |           |          |          |
| - inne  |           |          |          |
| d) stan na koniec okresu                                | 73        | 9        | 9        |
| <b>Inwestycje w udziały i akcje</b>                     | <b>73</b> | <b>9</b> | <b>9</b> |

NOTA 4E Zmiana stanu - Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

| Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności        | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) stan na początek okresu                        | 1 138                     | 932                         | 932                         |
| b) zwiększenia (z tytułu)                         | 6                         | 579                         | 526                         |
| - aktualizacja                                    | 6                         | 79                          | 26                          |
| - nabycie   |                           | 500                         | 500                         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                        | 549                       | 373                         | 67                          |
| - odpisy aktualizacyjne                           | 29                        | 67                          | 67                          |
| - zbycie  | 520                       | 306                         |                             |
| d) stan na koniec okresu                          | 595                       | 1 138                       | 1 391                       |
| <b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b> | <b>595</b>                | <b>1 138</b>                | <b>1 391</b>                |



## NOTA 4F Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

## Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 30.06.2005

| Lp. | a  | b   | c   | d                           | e   | f  | g   | h  | i  | j   | k   | l   |
|-----|--|---|---|-----------------------------|---|--|---|--|--|---|---|---|
|     | nazwa (firma) jednostki,<br><br>(ze wskazaniem<br><br>formy prawnej) | siedziba                                      | przedmiot<br><br>przedsiębiorstwa                                       | charakter<br><br>powiązania | zastosowana<br><br>metoda<br><br>konsolidacji | data objęcia<br><br>kontroli /<br><br>współkontroli<br><br>/<br><br>uzyskania<br>zna-<br>czącego<br>wpływu | wartość<br>udziałów/<br>akcji wg<br><br>ceny<br>nabycia | korekty<br><br>aktualizują<br>ce<br>wartość<br>(razem) | wartość<br><br>bilansowa<br><br>udziałów/<br>akcji | procent<br><br>posiadanego<br><br>kapitału<br>zakładowego | udział w<br>ogólnej<br>liczbie<br>głosów<br>na<br>walnym<br>zgrupad-<br>zeniu | wskazanie innej<br><br>niż określona pod<br>lit. j) lub k),<br>podstawy<br>kontroli/<br>współkontroli/zn-<br>ającego wpływu |
| 1   | Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna            | ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław          | Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych          | jednostka zależna           | pełna   | 09.03.1999   | 5 670   |  | 5 670  | 66,9%   | 78,5%   |   |
| 2   | PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                       | ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa | Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych          | jednostka zależna           | pełna   | 29.07.1999   | 80  |  | 80   | 80%   | 80,0%   |   |
| 3   | TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                  | ul. Śniadeckich 10 lok.1 00-656 Warszawa      | Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych | jednostka stowarzyszona     | praw własności                                | 19.01.1998   | 45  |  | 45   | 30%   | 30,0%   |   |
| 4*  | TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*                        | ul. gen. K. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa | Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych            | jednostka zależna           | pełna   | 7.10.2001  | 500   |  | 0  | 59,95%  | 59,95%  |   |

Razem akcje/udziały:

6 295

5 795

\*Uwagi: poz.4 TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

udziały są wykazywane, ponieważ spółka będzie wyceniana w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności

## NOTA 4 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych c.d.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 30.06.2005

| nazwa (firma) jednostki                                   | kapitał własny jednostki, w tym: |   |                  |                                  |                     |                               |                                | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania |                              | należności jednostki w tym: |     |       | aktywa jednostki, razem | przychody ze sprzedaży | nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce | otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy |
|---|----------------------------------|---|------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|------------------------------|-----------------------------|-----|-------|-------------------------|------------------------|---|--|
|   | kapitał zakładowy                | należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | kapitał zapasowy | pozostały kapitał własny, w tym: |                     |                               |                                | jednostki, w tym:                      |                              | należności jednostki w tym: |     |       |                         |                        |   |  |
|   |                                  |   |                  | zysk (strata) z lat ubiegłych    | zysk (strata) netto | - zobowiązania długoterminowe | - zobowiązania krótkoterminowe | - należności długoterminowe            | - należności krótkoterminowe |                             |     |       |                         |                        |   |  |
| Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna | 4 676                            | 8 470   | 113              | (3 907)                          | (3 398)             | (509)                         | 3 040                          |  | 3 040                        | 2 863                       | 143 | 2 720 | 7 716                   | 1 167                  |   |  |
| PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością            | 3 367                            | 100   | -                | 1 577                            | 1 690               | 1 690                         | 1 762                          |  | 1 762                        | 1 969                       |     | 1 969 | 5 130                   | 5 389                  |   |  |
| TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością       | 245                              | 150   |                  | 95                               | (119)               | 214                           | 854                            | 126                                    | 728                          | 239                         | 24  | 215   | 1 143                   | 1 559                  |   |  |



## NOTA 5A Środki pieniężne zastrzeżone

| Środki pieniężne zastrzeżone               | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) Lokaty pow. 3 mies.                     | 6 278                     | 1 269                       | 471                         |
| <b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b> | <b>6 278</b>              | <b>1 269</b>                | <b>471</b>                  |

## NOTA 5B Zmiana stanu środków pieniężnych zastrzeżonych

| Zmiana stanu środków pieniężnych zastrzeżonych (wg grup rodzajowych) | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) stan na początek okresu   | 1 269                     | 1 340                       | 1 340                       |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | 5 009                     |                             |                             |
| - lokata   | 5 009                     |                             |                             |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | -                         | 71                          | 869                         |
| d) stan na koniec okresu   | 6 278                     | 1 269                       | 471                         |
| <b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b>                           | <b>6 278</b>              | <b>1 269</b>                | <b>471</b>                  |

## NOTA 5C Środki pieniężne zastrzeżone (struktura walutowa)

| Środki pieniężne zastrzeżone (struktura walutowa)       | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 628                       | 647                         | 471                         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 5 650                     | 622                         | -                           |
| b1. jednostka/waluta tys./ USD<br>w tys. zł.            |                           |                             |                             |
| b2. jednostka/waluta tys./ EUR<br>w tys. zł.            | 1 395<br>5 650            | 150<br>622                  |                             |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP<br>w tys. zł.             |                           |                             |                             |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł.                         |                           |                             |                             |
| <b>Środki pieniężne zastrzeżone, razem</b>              | <b>6 278</b>              | <b>1 269</b>                | <b>471</b>                  |

## Nota 6. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

## NOTA 6A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                   | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego<br>na początek okresu, w tym:          |                           |                             |                             |
| -   | 1 083                     | 806                         | 1 094                       |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 1 083                     | 806                         | 1 094                       |
| b) odniesionych na kapitał własny   |                           |                             |                             |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                       |                           |                             |                             |
| 2. Zwiększenia  | 310                       | 750                         | 119                         |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 310                       | 750                         | 119                         |



|   |            |              |            |
|---|------------|--------------|------------|
| - utworzenie rezerw   | 275        | 601          | 119        |
| - niewypłacone wynagrodzenia  |            |              |            |
| - niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe   |            |              |            |
| - doszacowane koszty kontraktów długoterminowych  | 35         | 149          |            |
| - oszacowane koszty finansowe obligacji serii B   |            |              |            |
| - koszty przyspieszonej amortyzacji   |            |              |            |
| - naliczone odsetki   |            |              |            |
| - oszacowane koszty transakcji forward  |            |              |            |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                | -          | -            | -          |
| - strata podatkowa za pierwsze półrocze 2003  |            |              |            |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | -          | -            | -          |
| - zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych   |            |              |            |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)  | -          | -            | -          |
| -   |            |              |            |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -          | -            | -          |
| -   |            |              |            |
| <b>3. Zmniejszenia</b>  | <b>643</b> | <b>471</b>   | <b>647</b> |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 643        | 471          | 647        |
| - rozwiązanie rezerw  | 641        | 276          | 647        |
| - zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń   |            |              |            |
| - zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów   | 2          |              |            |
| - zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych   |            | 195          |            |
| - zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji  |            |              |            |
| - zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji  |            |              |            |
| - zrealizowanie oszacowanych kosztów transakcji forward   |            |              |            |
| - z tytułu zmiany stawek podatkowych  |            |              |            |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                | -          | -            | -          |
| 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) | -          | -            | -          |
| <b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>                 | <b>750</b> | <b>1 085</b> | <b>566</b> |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 750        | 1 085        | 566        |
| b) odniesionych na kapitał własny   |            |              |            |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   |            |              |            |

NOTA 6B Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach IT

| Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach IT | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| aktywowane koszty kontraktów długoterminowych       | 3 119                     | 3 167                       | 2 047                       |
| <b>razem</b>  | <b>3 119</b>              | <b>3 167</b>                | <b>2 047</b>                |

Nota 7. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

NOTA 7A Należności krótkoterminowe

| Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe                | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:     | 5 234                     | 3 583                       | 2 064                       |
| - wartość usług rozliczanych w czasie                    | 3 188                     | 1 314                       | 1 236                       |
| - rozliczane w czasie koszty serwisu                     |                           |                             |                             |
| - konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe        |                           |                             |                             |
| - koszty emisji akcji                                    | 1 543                     | 1 758                       | 160                         |
| - ubezpieczenia samochodowe                              | 99                        | 128                         | 158                         |
| - pozostałe  | 404                       | 383                         | 510                         |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:          | 398                       | 382                         | 230                         |
| - rozrachunki z tytułu pztzkształcenia leasingu          | 398                       | 382                         | 230                         |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>5 632</b>              | <b>3 965</b>                | <b>2 294</b>                |

NOTA 7B Należności krótkoterminowe

| Należności krótkoterminowe   | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Należności z tyt. dostaw i usług</b>   | <b>19 455</b>             | <b>32 070</b>               | <b>12 931</b>               |
| <b>a) od jednostek powiązanych</b>   | <b>10 719</b>             |                             |                             |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 10 719                    |                             |                             |
| - do 12 miesięcy   | <b>10 719</b>             |                             |                             |
| - powyżej 12 miesięcy  | <b>0</b>                  |                             |                             |
| <b>b) od pozostałych jednostek</b>   | <b>8 736</b>              | <b>32 070</b>               | <b>12 931</b>               |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 8 736                     | 32 070                      | 12 931                      |
| - do 12 miesięcy   | <b>5 553</b>              | 27 905                      | 8 237                       |
| - powyżej 12 miesięcy  | <b>3 183</b>              | 4 165                       | 4 694                       |
| <b>II. Inne należności i pożyczki</b>  | <b>6 563</b>              | <b>4 437</b>                | <b>2 124</b>                |
| <b>a) od jednostek powiązanych</b>   | <b>384</b>                | <b>676</b>                  | <b>383</b>                  |
| - pożyczki krótkoterminowe   | <b>384</b>                | 383                         | 383                         |
| - inne należności  | <b>0</b>                  | 293                         |                             |
| <b>b) od pozostałych jednostek</b>   | <b>6 179</b>              | <b>3 761</b>                | <b>1 741</b>                |
| - pożyczki krótkoterminowe   | <b>107</b>                | 103                         | 52                          |
| - inne należności  | <b>6 072</b>              | <b>3 658</b>                | <b>1 689</b>                |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 91                        | 124                         | 485                         |
| - z tytułu wynagrodzeń   | 109                       |                             | 59                          |
| - pożyczki dla pracowników   | 503                       | 560                         | 495                         |

|  |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
| - inne   | 5 369         | 2 974         | 650           |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                 | <b>26 018</b> | <b>36 507</b> | <b>15 055</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia) | 1 572         | 1 749         | 915           |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto</b>                       | <b>27 590</b> | <b>38 256</b> | <b>15 970</b> |

NOTA 7C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych                 | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Stan na początek okresu   | 1 749                     | 1 051                       | 1 051                       |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 12                        | 1 134                       | 299                         |
| - rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone  |                           |                             |                             |
| - rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej                                      |                           |                             |                             |
| - rezerwa na należności przeterminowane   | 12                        | 1 134                       | 299                         |
| - rezerwa na należności od budżetu  |                           |                             |                             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (189)                     | (436)                       | (435)                       |
| - spisanie należności objętych rezerwą  |                           |                             |                             |
| - uregulowanie należności objętych rezerwą  | (189)                     | (436)                       | (435)                       |
| - sprzedaż należności   |                           |                             |                             |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b> | <b>1 572</b>              | <b>1 749</b>                | <b>915</b>                  |

NOTA 7D Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

| Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)  | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 27 371                    | 38 208                      | 14 708                      |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 219                       | 57                          | 1 082                       |
| b1. jednostka/waluta tys./ USD                          | 53                        | 3                           | 272                         |
| w tys. zł.  | 176                       | 8                           | 1 048                       |
| b2. jednostka/waluta tys./ EUR                          | 11                        | 12                          | 8                           |
| w tys. zł.  | 43                        | 49                          | 34                          |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                           |                           |                             |                             |
| w tys. zł.  |                           |                             |                             |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł.                         |                           |                             |                             |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b>                | <b>27 590</b>             | <b>38 265</b>               | <b>15 790</b>               |

NOTA 8 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej   | 19 166                    | 3 599                       | 2 676                       |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)       | 842                       | 41                          | 4                           |
| b1. jednostka/waluta tys./ USD                                | 3                         | 7                           | 1                           |
| w tys. zł.  | 9                         | 21                          | 2                           |
| b2. jednostka/waluta tys./ EUR                                | 206                       | 5                           | 1                           |
| w tys. zł.  | 833                       | 20                          | 2                           |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                                 |                           |                             |                             |

|  |               |              |              |
|--|---------------|--------------|--------------|
| w tys. zł.   |               |              |              |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł.                        |               |              |              |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b> | <b>20 008</b> | <b>3 640</b> | <b>2 680</b> |
| <b>w tym:</b>  |               |              |              |
| środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych     | 20 008        | 3 640        | 2 680        |
| środki pieniężne zastrzeżone                           | 6 278         | 1 269        | 471          |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b> | <b>26 286</b> | <b>4 909</b> | <b>3 151</b> |

## Nota 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

|   | aktywa finansowe | należności handlowe | należności dochodzone na drodze sądowej | pozostałe należności | Razem       |
|---|------------------|---------------------|---|----------------------|-------------|
| <b>Stan na 01.01.2005 r. (BO)</b>         | <b>92</b>        |                     | <b>20</b>                               | <b>1 234</b>         | <b>196</b>  |
| <b>zwiększenia z tytułu:</b>              | <b>(19)</b>      | <b>184</b>          | <b>12</b>                               |                      | <b>(19)</b> |
| odpisy aktualizujące należności           |                  | 184                 | 12                                      |                      | (3)         |
| aktualizacja wartości aktywów finansowych | (19)             |                     |   |                      |             |
| <b>wykorzystanie z tytułu:</b>            | <b>(3)</b>       |                     |   |                      |             |
| - spisanie                                |                  |                     |   |                      |             |
| - sprzedaż                                | (3)              |                     |   |                      |             |
| <b>rozwiązanie z tytułu:</b>              |                  |                     |   |                      |             |
| - spłata należności                       |                  |                     |   |                      |             |
| <b>Stan na 30.06.2005 r. (BZ)</b>         | <b>70</b>        | <b>184</b>          | <b>32</b>                               | <b>1 234</b>         | <b>177</b>  |

## Nota 10 . Kapitały

## Nota 10 A Kapitał zapasowy

| Kapitał zapasowy  | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                         | 28 781                    | 11 137                      | 11 137                      |
| b) utworzony ustawowo   | 1 467                     | 1 467                       | 3 124                       |
| c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 12 309                    | 13 371                      | 14 023                      |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników  |                           |                             |                             |
| e) inny (wg rodzaju)  |                           |                             |                             |
| - pozostały   | 511                       | 511                         | 336                         |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>  | <b>43 068</b>             | <b>26 486</b>               | <b>28 620</b>               |

Spółka RADCOMP S.A. obniżyła stawki amortyzacyjne na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o 80 proc. Na wynik finansowy pierwszego półrocza 2005 skutkuje to kwotą 452 tys. zł, na niepodzielony wynik finansowy kwotą 844 zł. Tazem wpływ tej korekty na kapitały własne wynosi 1.296 tys. zł.

## NOTA 10.B Kapitał z aktualizacji wyceny

| Kapitał z aktualizacji wyceny                                     | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów                           | 324                       | 311                         | 1 909                       |
| b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym |                           |                             |                             |
| - z wyceny instrumentów zabezpieczających                         |                           |                             |                             |
| c) z tytułu podatku odroczonego                                   | (27)                      | (27)                        | (192)                       |
| d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych         |                           |                             |                             |
| e) inny (wg rodzaju)  |                           |                             |                             |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>                       | <b>297</b>                | <b>284</b>                  | <b>328</b>                  |
| - w tym aktualizacja MSSF   |                           |                             | (1 389)                     |

## NOTA 11. Zobowiązania długoterminowe

## NOTA 11A Zobowiązania długoterminowe

| Zobowiązania długoterminowe                       | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) wobec jednostek zależnych                      |                           |                             |                             |
| b) wobec jednostek współzależnych                 |                           |                             |                             |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                |                           |                             |                             |
| d) wobec znaczącego inwestora                     |                           |                             |                             |
| e) wobec jednostki dominującej                    |                           |                             |                             |
| f) wobec pozostałych jednostek                    | 893                       | 2 168                       | 1 075                       |
| - kredyty i pożyczki                              |                           |                             |                             |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych |                           |                             |                             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             |                           |                             |                             |
| - umowy leasingu finansowego                      | 893                       | 2 168                       | 1 075                       |
| - inne (wg rodzaju)                               |                           |                             |                             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>         | <b>893</b>                | <b>2 168</b>                | <b>1 075</b>                |

## NOTA 11B Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat   | 893                       | 2 168                       | 1 075                       |
| b) powyżej 3 do 5 lat  |                           |                             |                             |
| c) powyżej 5 lat   |                           |                             |                             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                                    | <b>893</b>                | <b>2 168</b>                | <b>1 075</b>                |

## NOTA 11C Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

| Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)        | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 893                       | 2 168                       | 1 075                       |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |                           |                             |                             |
| b1. jednostka/waluta tys./ USD                          |                           |                             |                             |
| w tys. zł.  |                           |                             |                             |
| b2. jednostka/waluta tys./ EUR                          |                           |                             |                             |
| w tys. zł.  |                           |                             |                             |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                           |                           |                             |                             |
| w tys. zł.  |                           |                             |                             |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł.                         |                           |                             |                             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>               | <b>893</b>                | <b>2 168</b>                | <b>1 075</b>                |

NOTA 12. Rezerwy na zobowiązania

NOTA 18A Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:                              | 679                       | 103                         | 103                         |
| a) odniesionej na wynik finansowy  | 652                       | 31                          | 31                          |
| b) odniesionej na kapitał własny   | 27                        | 72                          | 72                          |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   |                           |                             |                             |
| 2. Zwiększenia   | 150                       | 635                         | 582                         |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)                       | 150                       |                             | 128                         |
| - przeszacowanie na dzień bilansowy krótkoterminowych aktywów finansowych  | 44                        | 123                         | 10                          |
| - doszacowane przychody kontraktów długoterminowych  | 106                       | 491                         | 118                         |
| - niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe  |                           | 21                          |                             |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         |                           |                             | 454                         |
| - wycena wartości spółek   |                           |                             | 454                         |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) |                           |                             |                             |
| -  |                           |                             |                             |
| 3. Zmniejszenia  | 29                        | 59                          | 22                          |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 29                        | 14                          | 10                          |
| - skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98  |                           |                             |                             |
| - realizacja przeszacowanych krótkoterminowych aktywów finansowych   | 10                        | 4                           |                             |
| - realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych                        |                           |                             |                             |
| - zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach                                       | 19                        | 10                          | 10                          |

|  |            |            |            |
|--|------------|------------|------------|
| - z tytułu zmiany stawek podatkowych   |            |            |            |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         |            | 45         | 12         |
| - aktualizacja aktywów samochodu   |            | 45         |            |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu) |            |            |            |
| -  |            |            |            |
| <b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>                     | 800        | 679        | 222        |
| <b>- w tym korekta MSSF</b>  |            |            | (441)      |
| a) odniesionej na wynik finansowy  | 773        | 17         | 149        |
| b) odniesionej na kapitał własny   | 27         | 27         | 514        |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   |            |            |            |
| <b>Zmiana stanu rezerw</b>   | <b>121</b> | <b>576</b> | <b>119</b> |

NOTA 13. Zobowiązania krótkoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe

NOTA 13A Zobowiązania krótkoterminowe

| Zobowiązania krótkoterminowe                             | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) wobec jednostek zależnych                             | 109                       | 188                         |                             |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 109                       | 188                         |                             |
| - do 12 miesięcy   | 109                       | 188                         |                             |
| b) wobec jednostek współzależnych                        |                           |                             |                             |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                       |                           |                             |                             |
| d) wobec znaczącego inwestora                            |                           |                             |                             |
| e) wobec jednostki dominującej                           |                           |                             |                             |
| f) wobec pozostałych jednostek                           | 16 758                    | 28 491                      | 13 348                      |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 5 245                     | 10 347                      | 5 967                       |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 9 426                     | 14 671                      | 4 440                       |
| - do 12 miesięcy   | 9 426                     | 14 671                      | 4 440                       |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 639                     | 2 990                       | 1 065                       |
| - z tytułu wynagrodzeń                                   | 16                        | 55                          | 41                          |
| - inne (wg rodzaju)                                      | 432                       | 428                         | 1 835                       |
| - pozostałe  | 432                       | 428                         | 1 835                       |
| g) fundusze specjalne (wg tytułów)                       | 401                       | 205                         | 177                         |
| - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                 | 618                       | 381                         | 367                         |
| - korekta Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (MSSF)  | (217)                     | (176)                       | (187)                       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>               | <b>17 268</b>             | <b>28 884</b>               | <b>13 525</b>               |

NOTA 13B Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

| Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa) | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej                             | 16 465                    | 26 778                      | 12 266                      |

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 402           | 1 901         | 1 082         |
| b1. jednostka/waluta tys./ USD                          | 119           | 566           | 272           |
| w tys. zł.  | 402           | 1 693         | 1 048         |
| b2. jednostka/waluta tys./ EUR                          |               | 51            | 8             |
| w tys. zł.  |               | 208           | 34            |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP                           |               |               |               |
| w tys. zł.  |               |               |               |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł.                         |               |               |               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>              | <b>16 867</b> | <b>28 679</b> | <b>13 348</b> |

## NOTA 13c Inne rozliczenia międzyokresowe

| Inne rozliczenia międzyokresowe               | 30.06.2005<br>rok bieżący | 31.12.2004<br>rok poprzedni | 30.06.2004 rok<br>poprzedni |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów  | 2 264                     | 3 302                       | 598                         |
| - długoterminowe (wg tytułów)                 |                           |                             |                             |
| - krótkoterminowe (wg tytułów)                | 2 264                     | 3 302                       | 598                         |
| - koszty zrealizowanych kontraktów            | 447                       | 542                         | 182                         |
| - rezerwa na badanie bilansu                  | 49                        | 83                          | 18                          |
| - rozliczenie pozostałych kosztów             | 395                       | 31                          |                             |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy           | 273                       | 426                         | 94                          |
| - pozostałe                                   | 1 100                     | 2 220                       | 304                         |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów      | 7 859                     | 3 043                       | 3 677                       |
| - długoterminowe (wg tytułów)                 | 2 035                     | 2 465                       | 2 791                       |
| - koszty kontraktów                           | 42                        | 73                          |                             |
| - dotacje                                     | 1 993                     | 2 392                       | 2 791                       |
| - krótkoterminowe (wg tytułów)                | 5 824                     | 578                         | 886                         |
| - niezrealizowana sprzedaż                    | 263                       | 215                         | 738                         |
| - z tytułu zaliczek                           | 5 150                     |                             |                             |
| - inne  | 411                       | 363                         | 148                         |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>10 123</b>             | <b>6 345</b>                | <b>4 275</b>                |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## NOTA 14 Przychody netto ze sprzedaży produktów

## NOTA 14A Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności) | 01.01.2005-<br>30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-<br>30.06.2004<br>rok poprzedni |
|--|--|--|
| - sprzedaż licencji i oprogramowania   | 1 746                                    | 1 530                                      |
| - w tym: od jednostek powiązanych  |  |  |
| - usługi wdrożeniowe   |  |  |



|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| - w tym: od jednostek powiązanych                    |               |               |
| - usługi serwisowe                                   | 7 842         | 11 860        |
| - w tym: od jednostek powiązanych                    | 396           | 25            |
| -sprzedaż kryptografii                               | 13 888        | 3 529         |
| - w tym: od jednostek powiązanych                    | 438           |               |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>23 476</b> | <b>16 919</b> |
| - w tym: od jednostek powiązanych                    | 834           | 25            |

| <b>NOTA 14B Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)</b> |  |  |
|---|--|--|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)</b>          | <b>01.01.2005-30.06.2005<br/>rok bieżący</b> | <b>01.01.2004-30.06.2004<br/>rok poprzedni</b> |
| a) kraj, w tym:   | 23 476                                       | 16 919   |
| - od jednostek powiązanych  | 834  | 25   |
| b) eksport, w tym:  |  |  |
| - od jednostek powiązanych  |  |  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                            | <b>23 476</b>                                | <b>16 919</b>                                  |
| - w tym: od jednostek powiązanych   | 834  | 25   |

#### NOTA 15. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

##### NOTA 15A Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)</b> | <b>01.01.2005-30.06.2005<br/>rok bieżący</b> | <b>01.01.2004-30.06.2004<br/>rok poprzedni</b> |
|--|--|--|
| - sprzęt komputerowy   | 10 773                                       | 8 466  |
| - od jednostek powiązanych   | 42   |  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                                      | <b>10 773</b>                                | <b>8 466</b>                                   |
| - w tym: od jednostek powiązanych  | 42   |  |

##### NOTA 15B Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)</b> | <b>01.01.2005-30.06.2005<br/>rok bieżący</b> | <b>01.01.2004-30.06.2004<br/>rok poprzedni</b> |
|---|--|--|
| a) kraj, w tym:   | 10 773                                       | 8 466  |
| - od jednostek powiązanych  | 42   |  |
| b) eksport, w tym:  |  |  |
| - od jednostek powiązanych  |  |  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                   | <b>10 773</b>                                | <b>8 466</b>                                   |
| - w tym: od jednostek powiązanych   | 42   |  |

#### NOTA 16. Koszty według rodzaju

| <b>Koszty według rodzaju</b> | <b>01.01.2005-30.06.2005<br/>rok bieżący</b> | <b>01.01.2004-30.06.2004<br/>rok poprzedni</b> |
|------------------------------|--|--|
| a) amortyzacja               | 1 946  | 1 560  |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| b) zużycie materiałów i energii                              | 7 815         | 1 964         |
| c) usługi obce   | 4 542         | 5 646         |
| d) podatki i opłaty  | 172           | 200           |
| e) wynagrodzenia   | 5 326         | 4 656         |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 1 222         | 1 025         |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                                | 1 600         | 965           |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                          | <b>22 623</b> | <b>16 016</b> |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 1 137         | (2 918)       |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                     | 8 336         | 7 058         |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                           | (6 156)       | (5 308)       |
| w tym korekta kosztów sprzedaży zmiany MSSF                  |               | 346           |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                    | (7 531)       | (6 526)       |
| w tym korekta kosztów ogólnego zarządu zmiany MSSF           |               | (343)         |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>               | <b>8 936</b>  | <b>1 264</b>  |

### NOTA 17. Inne przychody operacyjne

| Inne przychody operacyjne                                     | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|---|--------------------------------------|--|
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)                              | 283                                  | 523                                    |
| - odpisy aktualizujące należności                             | 283                                  | 523                                    |
| - rozwiązanie rezerw na zapasy                                |                                      |  |
| - zmniejszenie stanu rezerw na odprawy emerytalne             |                                      |  |
| b) dotacje  | 399                                  | 399                                    |
| c) pozostałe, w tym:  | 1 073                                | 1 321                                  |
| - odsetki za zwłokę   |                                      |  |
| - spisanie przeterminowanych zobowiązań                       |                                      |  |
| - nieodpłatne otrzymania                                      |                                      |  |
| - przychody z wynajmu nieruchomości                           |                                      |  |
| - odstąpienie od kar umownych nałożonych w ubiegłych okresach |                                      |  |
| - odszkodowania od ubezpieczyciela samochodów                 | 121                                  |  |
| - inne tytuły   | 553                                  | 922                                    |
| <b>Inne przychody operacyjne, razem</b>                       | <b>1 755</b>                         | <b>2 243</b>                           |

### NOTA 18. Inne koszty operacyjne

| Inne koszty operacyjne   | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|--|--------------------------------------|--|
| a) utworzone rezerwy (z tytułu)  | 12                                   | 413                                    |
| - odpisy aktualizujące należności  | 12                                   | 413                                    |
| - odpisy aktualizujące zapasy  |                                      |  |
| - utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania podatkowe                       |                                      |  |
| b) pozostałe, w tym:   | 1 271                                | 146                                    |
| - darowizny  | 317                                  | 56                                     |
| - odsetki za zwłokę  |                                      |  |
| - składki na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa |                                      |  |

|  |              |            |
|--|--------------|------------|
| - spisane należności                           |              | 10         |
| - niedobory i szkody w składnikach majątkowych | 29           | 30         |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                |              |            |
| - inne tytuły                                  | 925          | 50         |
| <b>Inne koszty operacyjne, razem</b>           | <b>1 283</b> | <b>559</b> |

## NOTA 19. Przychody finansowe

### NOTA 19A Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach               | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|--|--------------------------------------|--|
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                      | 1 079                                | 2 258                                  |
| - od jednostek zależnych   | 1 079                                | 2 258                                  |
| - od jednostek współzależnych  |                                      |  |
| - od jednostek stowarzyszonych   |                                      |  |
| - od znaczącego inwestora  |                                      |  |
| - od jednostki dominującej   |                                      |  |
| b) od pozostałych jednostek  |                                      |  |
| <b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b> | <b>1 079</b>                         | <b>2 258</b>                           |

### NOTA 19B Przychody finansowe z tytułu odsetek

| Przychody finansowe z tytułu odsetek        | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|---|--------------------------------------|--|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek            | 8                                    | 36                                     |
| - od jednostek powiązanych, w tym:          |                                      |  |
| - od jednostek zależnych                    |                                      |  |
| - od jednostek współzależnych               |                                      |  |
| - od jednostek stowarzyszonych              |                                      |  |
| - od znaczącego inwestora                   |                                      |  |
| - od jednostki dominującej                  |                                      |  |
| - od pozostałych jednostek                  | 8                                    | 36                                     |
| b) pozostałe odsetki                        | 446                                  | 129                                    |
| - od jednostek powiązanych, w tym:          |                                      |  |
| - od jednostek zależnych                    |                                      |  |
| - od jednostek współzależnych               |                                      |  |
| - od jednostek stowarzyszonych              |                                      |  |
| - od znaczącego inwestora                   |                                      |  |
| - od jednostki dominującej                  |                                      |  |
| - od pozostałych jednostek                  | 446                                  | 129                                    |
| <b>Przychody finansowe z odsetek, razem</b> | <b>454</b>                           | <b>165</b>                             |

### NOTA 19C Inne przychody finansowe

| Inne przychody finansowe | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|--------------------------|--------------------------------------|--|
|                          |                                      |  |

|   |           |            |
|---|-----------|------------|
| a) dodatnie różnice kursowe, w tym:                   | 70        | 113        |
| - zrealizowane  | 66        | 39         |
| - niezrealizowane                                     | 4         | 74         |
| b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)                     |           |            |
| c) pozostałe, w tym:                                  |           |            |
| - inne tytuły   |           |            |
| d) aktualizacja wartości inwestycji                   | 7         |            |
| w tym - korekta aktualizacji wartości inwestycji MSSF |           |            |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b>                | <b>77</b> | <b>113</b> |

**NOTA 20. Koszty finansowe****NOTA 20A Koszty finansowe z tytułu odsetek**

| Koszty finansowe                                | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|---|--------------------------------------|--|
| a) od kredytów i pożyczek                       | 21                                   | 51                                     |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:             |                                      | 8                                      |
| - dla jednostek zależnych                       |                                      | 8                                      |
| - dla jednostek współzależnych                  |                                      |  |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 |                                      |  |
| - dla znaczącego inwestora                      |                                      |  |
| - dla jednostki dominującej                     |                                      |  |
| - dla innych jednostek                          | 21                                   | 43                                     |
| b) pozostałe odsetki, w tym:                    | 382                                  | 101                                    |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:             |                                      | 1                                      |
| - dla jednostek zależnych                       |                                      |  |
| - dla jednostek współzależnych                  |                                      |  |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 |                                      |  |
| - dla znaczącego inwestora                      |                                      |  |
| - dla jednostki dominującej                     |                                      | 1                                      |
| - dla innych jednostek                          | 382                                  | 100                                    |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>403</b>                           | <b>152</b>                             |

**NOTA 20B Inne koszty finansowe**

| Inne koszty finansowe                                   | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|---|--------------------------------------|--|
| a) ujemne różnice kursowe, w tym:                       | 443                                  | 88                                     |
| - zrealizowane  | 266                                  | 88                                     |
| - niezrealizowane                                       | 177                                  |  |
| b) utworzone rezerwy (z tytułu)                         | 25                                   |  |
| - aktualizacja wartości inwestycji                      | 25                                   | 619                                    |
| - korekta aktualizacji wartości inwestycji MSSF         |                                      | (619)                                  |
| - utworzenie rezerwy na należności z tytułu pożyczek    |                                      |  |
| - utworzenie rezerwy na przyszłe zobowiązania podatkowe |                                      |  |
| c) pozostałe, w tym:                                    | 3                                    | 24                                     |
| - amortyzacja kosztów organizacji spółki                |                                      |  |
| - inne tytuły   | 3                                    | 24                                     |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b>                     | <b>471</b>                           | <b>112</b>                             |

**NOTA 21. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji****NOTA 21A Zysk ze zbycia inwestycji**

|   | 01.01.2005-30.06.2005<br>rok bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|---|--------------------------------------|--|
| <b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>          |                                      |  |
| udziały lub akcje                         |                                      |  |
| - przychody ze sprzedaży                  | 1 679                                | 5 427                                  |
| - koszt własny sprzedanych akcji/udziałów | 500                                  | 3 677                                  |
| - zysk ze zbycia akcji/udziałów           | 1 179                                | 1 750                                  |
| <b>Zyski ze zbycia inwestycji, razem</b>  | <b>1 179</b>                         | <b>1 750</b>                           |

**NOTA 22. Podatek dochodowy****NOTA 22A Podatek dochodowy bieżący**

| Podatek dochodowy bieżący  | 01.01.2005-<br>30.06.2005<br>rok<br>bieżący | 01.01.2004-30.06.2004<br>rok poprzedni |
|--|---|--|
| 1. Zysk (strata) brutto  | 7 969                                       | 7 108                                  |
| <b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b> | <b>(3 192)</b>                              | <b>2 404</b>                           |
| a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym              | <b>(301)</b>                                | <b>4 512</b>                           |
| - utworzenie/(rozwiązanie) rezerw na należności  | 29  | (409)                                  |
| - przychody z tytułu dywidend  | (1 079)                                     | (2 250)                                |
| - zysk ze zbycia inwestycji - korekta zysku bilansowego  |   | (1 750)                                |
| - zysk ze zbycia inwestycji (podatkowy)  |   | 9 100                                  |
| - darowizny podlegające odliczeniu od dochodu  | 92  | 55                                     |
| - darowizny nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu   | 225   |  |
| - należności spisane w koszty  | 12  |  |
| - składki na PFRON i inne organizacje  | 15  | 4                                      |
| - koszty używania obcych samochodów  |   |  |
| - ubezpieczenia i amortyzacja samochodów o wart. powyżej 20.000 EUR  | (4)   | (3)                                    |
| - amortyzacja niepodatkowa pozostałego majątku   | 458   | 145                                    |
| - upust za nieterminowe dostawy  |   |  |
| - wydatki na reprezentację i reklamę powyżej limitu  | 210   | 19                                     |
| - niedobory i szkody w składnikach majątkowych / likwidacja majątku  |   |  |
| - karne odsetki budżetowe  |   |  |
| - VAT nie do odliczenia  | 94  |  |
| - dotacje  | (399)                                       | (399)                                  |
|  | 8   |  |
| b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym                  | <b>(2 891)</b>                              | <b>(2 067)</b>                         |
| - rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów  | (533)                                       | (721)                                  |
| - rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu  | (83)  |  |
| - amortyzacja ulgi inwestycyjnej i utracona ulga inwestycyjna  |   |  |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| - przyspieszona amortyzacja  |              |              |
| - wykorzystanie rezerw na nagrody pracowników  | (1 821)      | (573)        |
| - niezrealizowane ujemne różnice kursowe z ubiegłego roku, zrealizowane w br                 | (11)         |              |
| - niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe                                  | 177          |              |
| - rezerwy na nagrody dla pracowników + ZUS   | 516          | 70           |
| - oszacowany przychód od papierów wartościowych i pożyczek                                   | (5)          |              |
| - aktualizacja pożyczek długoterminowych   | 5            |              |
| - realizacja oszacowanego w ub. okresach przychodu z tytułu odsetek                          |              |              |
| - utworzenie rezerw na koszty kontraktów   | 350          | 157          |
| - rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy  | (187)        | (193)        |
| - rezerwa na koszty badania bilansu  | 49           | 7            |
| - oszacowane przychody z długookresowych kontrakt.   |              |              |
| - zrealizowanie oszacowanego przychodu z długookresowych kontraktów                          |              |              |
| - doszacowane przychodów kontraktów długookresowych.   |              | (623)        |
| - zrealizowanie doszacowan. koszt. kontraktów długookres.                                    |              |              |
| - dodatnie różnice kursowe   | 102          | 53           |
| - niezrealizowane dodatnie różnice kursowe   | (4)          |              |
| - rezerwa na koszty gwarancji  |              | (244)        |
| - oszacowane koszty transakcji forward   |              |              |
| - zrealizowane koszty transakcji forward   |              |              |
| - realizacja odsetek od obligacji  |              |              |
| - pozostałe rozwiązane rezerwy na koszty   | 84           | (56)         |
| - koszty pozyskania kapitału   | (1 543)      |              |
| - pozostałe  | 51           | 56           |
| <b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>  | <b>4 557</b> | <b>9 300</b> |
| <b>Odliczenia od dochodu podatkowego</b>   | <b>(91)</b>  | <b>(233)</b> |
| <b>darowizny 10 % dochodu</b>  | <b>(91)</b>  | <b>(230)</b> |
| <b>darowizny 15 % dochodu</b>  |              | <b>(3)</b>   |
| <b>4. Podatek dochodowy według stawki 19 % w 2005 r. i 19% w 2004 r.</b>                     | <b>848</b>   | <b>1 723</b> |
| 5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                        |              |              |
| 6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:                 |              |              |
| - wykazany w rachunku zysków i strat   | 849          | 1 723        |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                         | (1 543)      |              |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy |              |              |

**NOTA 22B Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat**

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat</b> | <b>01.01.2005-30.06.2005<br/>rok bieżący</b> | <b>01.01.2004-30.06.2004<br/>rok poprzedni</b> |
|--|--|--|

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| 1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | 477        | 320        |
| 2. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych  |            |            |
| 3. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                   |            |            |
| 4. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy |            |            |
| 5. Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)  |            |            |
| - rezerwa na koszty operacyjne  | (40)       | 62         |
| - rezerwa na przeszacowanie należności  | (37)       |            |
| - nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową   | 39         | 93         |
| <b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>   | <b>439</b> | <b>475</b> |
|   |            |            |

**NOTA 23.****Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy:**

Spółka COMP S.A. wypracowała w ubiegłym 2004 roku zysk w wysokości  
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 12-04-2005 roku podjęło uchwałę  
o następującym podziale zysku za ostatni rok obrotowy:

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

Zysk skonsolidowany nie podlega podziałowi

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH                             | 30-06-2005 | 30-06-2004 |
|--|------------|------------|
| Środki pieniężne w kasie   | 10         | 27         |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                         | 14 717     | 325        |
| Lokaty bankowe do 3 miesięcy                                     | 5 218      | 2 328      |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym                           | 63         | -          |
| - czeki,   |            |            |
| - weksle,  |            |            |
| - inne   | 63         | -          |
| Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych      | 20 008     | 2 680      |
| Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych | 16 368     | (3 272)    |
| Wycena bilansowa środków pieniężnych                             |            |            |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych       |            |            |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania          | 5 009      |            |

**Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty**

**w rachunku przepływu środków pieniężnych.****I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:**

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

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

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

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

- a) wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- b) wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- c) wydatki związane z obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłatą kredytów i pożyczek, spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- d) wydatki związane z obsługą emisji obligacji i dłużnych papierów wartościowych oraz wykupem obligacji, i dłużnych papierów wartościowych,
- e) wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych,
- f) wpływy wynikające z "Pozostałych przychodów finansowych" z wyjątkiem odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od lokat bankowych oraz zysku ze sprzedaży papierów wartościowych, które są wykazywane w działalności inwestycyjnej,
- g) wydatki wynikające z "Pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych, akcji i udziałów w innych jednostkach oraz niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.

| <b>Inne korekty</b>   | <b>01.01.2005-<br/>30.06.2005<br/>rok bieżący</b> | <b>01.01.2004-<br/>30.06.2004<br/>rok poprzedni</b> |
|---|---|---|
| Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)  |   |   |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus) | 12  | 597   |
| korekta kapitału mniejszości odniesiona na WF/  |   | 363   |
| aktualizacja wyceny   | (51)  | (52)  |
| Aktualizacja pożyczek długoterminowych  | (7)   | (65)  |



|   |            |              |
|---|------------|--------------|
| Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)Odsetek | -          |              |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych            | 195        | 147          |
| Korekta CEPIK                                     |            | (1 537)      |
| Inne  | (138)      | -            |
| niedobory i szkody w składnikach majątkowych      | 29         | 30           |
| Pozostałe - odpis dotacji korekta RMP             | 399        | 399          |
| <b>Razem</b>                                      | <b>439</b> | <b>(118)</b> |

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

|   | Lokaty   | Długoterminowe papiery   | Pożyczki udzielone   |
|---|--|--|--|
| 1. zakres i charakter instrumentu, ilość  | Krótkoterminowe lokaty bankowe 10 077 tys. zł<br>Długoterminowe lokaty: 1 269 tys. | pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 595 tys. zł | 4 pożyczki długoterminowe, 8 pożyczek krótkoterminowych i o łącznej wartości bilansowej 3 292 tys. zł                                  |
| 2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu  | Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe   | Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe                                     | głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników  |
| 3. kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności,                            | Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat                             | wartość lokaty i papieru   | wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki  |
| 4. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,                                  | odsetki zależne od czasu trwania   | odsetki zależne od czasu trwania   | odsetki zależne od terminu spłaty  |
| 5. termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,            | Zgodnie z umową  | W terminie wykupu  | patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz poniżej   |
| 6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,                     | Po wygaśnięciu gwarancji   | Po wygaśnięciu gwarancji   | poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika |
| 7. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu  | wg wartości nominalnej i odsetek   | wg wartości nominalnej i odsetek   | wg wartości nominalnej i odsetek   |
| 8. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,                          | brak   | brak   | brak   |
| 9. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności, | x  | x  | najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna   |
| 10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,                 | brak   | brak   | większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami  |
| 11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,       | nie dotyczy  | nie dotyczy  | nie dotyczy  |
| 12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,   | brak   | brak   | brak   |
| 13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem   | stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej                                 | brak   | stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy  |

| Instrument finansowy  | 01.01.2005   | Zwiększenia  |                        |                    |          | Zmniejszenia      |                        |                    |          | 31.06.2005   |
|---|--------------|--------------|------------------------|--------------------|----------|-------------------|------------------------|--------------------|----------|--------------|
|   |              | Zakup        | Aktualizacja / Odsetki | Przekwalifikowanie | Inne     | Sprzedaż / Spłata | Aktualizacja / odsetki | Przekwalifikowanie | Inne     |              |
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                    | 0            | 0            | 0                      | 0                  | 0        | 0                 | 0                      | 0                  | 0        | 0            |
| krótkoterminowe akcje spółek publicznych                                      |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych                   |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| obligacje obce i jednostki uczestnictwa                                       |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                              | 0            | 0            | 0                      | 0                  | 0        | 0                 | 0                      | 0                  | 0        | 0            |
| opcje terminowe na zakup waluty   |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| c) pożyczki udzielone i należności własne                                     | 3.177        | 7.073        | 4                      | 0                  | 0        | 100               | 0                      | 0                  | 0        | 4.984        |
| przekazane kaucje długoterminowe  |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe                                   | 3.177        | 1.260        | 4                      |                    |          | 25                | 0                      |                    |          | 4.984        |
| d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                       | 1 139        | 0            | 0                      | 0                  | 0        | 0                 | 0                      | 0                  | 0        | 1.139        |
| bony dłużne   |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| - obligacje skarbowe  | 1 139        |              | 0                      |                    |          | 0                 | 0                      |                    |          | 1.139        |
| e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                     | 0            | 0            | 0                      | 0                  | 0        | 0                 | 0                      | 0                  | 0        | 0            |
| weksle obce   |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| - udziały i akcje spółek nie publicznych (w jednostkach niepodporządkowanych) |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| obligacje skarbowe  |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| obligacje obce i jednostki uczestnictwa                                       |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy  |              |              |                        |                    |          |                   |                        |                    |          | 0            |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>   | <b>4.316</b> | <b>1.260</b> | <b>4</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>25</b>         | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>6.120</b> |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>     |

Przychody z odsetek dotyczących dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych:

| Instrument finansowy                      | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki niezrealizowane do zapłaty w terminie: |                             |                   |
|---|----------------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
|   |                                  | - do 3 miesięcy                                | - powyżej 3 m-cy do 12 m-cy | - powyżej 12 m-cy |
| a) pożyczki udzielone i należności własne |                                  |  |                             |                   |
| pożyczki krótko- i długoterminowe         | 7                                | 7  | 0                           | 0                 |
| b) dłużne instrumenty finansowe           |                                  |  |                             |                   |
| bony dłużne                               |                                  |  |                             |                   |
| obligacje                                 | 0                                | 0  | 0                           | 0                 |
| weksle obce                               |                                  |  |                             |                   |
| <b>Razem</b>                              |                                  |  |                             |                   |

Odsetki od zobowiązań finansowych.

| Typ zobowiązania                    | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki niezrealizowane, których realizacja przypada w terminie: |                             |                   |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
|                                     |                                  | - do 3 miesięcy  | - powyżej 3 m-cy do 12 m-cy | - powyżej 12 m-cy |
| Zobowiązania przeznaczone do obrotu | 368                              |  |                             |                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe        |                                  |  |                             |                   |
| - kredyty bankowe                   |                                  |  |                             |                   |
| - weksle inwestycyjne               |                                  |  |                             |                   |
| Zobowiązania długoterminowe         |                                  |  |                             |                   |
| - kredyty bankowe i pożyczki        |                                  |  |                             |                   |
| - obligacje zamienne                |                                  |  |                             |                   |
| <b>Razem</b>                        |                                  |  |                             |                   |

**Obligacje skarbowe:**

| Data zawarcia transakcji | Kwota transakcji | Data wykupu | Cena za 100 PLN nom. | Ilość obligacji | Wartość obligacji na 30.06.2005 r (w zł) |
|--------------------------|------------------|-------------|----------------------|-----------------|--|
| 20-01-2003               | 415 000,00       | 12-05-2006  |                      | 415             | 433 181,15                               |
| 25-02-2004               | 150 000,00       | 18-01-2010  |                      | 150             | 162 228,00                               |

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

- Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.]

### Zobowiązania publicznoprawne

Podział zobowiązań publicznoprawnych na 30 czerwca 2005 roku według głównych tytułów (np. CIT, PIT, ZUS, VAT i in.)

w tys. PLN

| tytuł zobowiązania                      | kwota | termin płatności |
|---|-------|------------------|
| Podatek od towarów i usług              | 952   | 25.07.2005       |
| Podatek dochodowy                       | 581   | 20.07.2005       |
| Podatek od wynagrodzeń                  | 253   | 20.07.2005       |
| ZUS                                     | 446   | 15.07.2005       |
| PFRON                                   | 1     | 15.07.2005       |
| Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne | 0     |                  |

Wszystkie zobowiązania publicznoprawne zostały uregulowane w terminie

### Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

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

Ujawniona jako działalność zaniechana w Rachunku zysków i strat została sprzedaż spółki Torn – Sp. z o.o.,

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

### Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Struktura poniesionych i planowanych nakładów inwestycyjnych przedstawia się następująco:

[tys. PLN]

| <i>Nakłady inwestycyjne</i> | <i>Planowane na 2005 rok</i> | <i>Poniesione w I kwartale 2005 roku</i> |
|-----------------------------|------------------------------|--|
| Niefinansowe aktywa trwałe  | 1 786                        | 368                                      |
| Zakupy spółek               | 35 500                       | 0  |
| Badania i rozwój            | 73                           | 218                                      |

### NAKLADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

Od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku Grupa COMP nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

W okresie od 1 lipca 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, Grupa COMP nie planuje bezpośrednich wydatków na ochronę środowiska.

### Dane dotyczące jednostek powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w 2005 roku, to transakcje zawierane w ramach normalnej działalności gospodarczej..

### Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nie wystąpiły

### Zatrudnienie w grupie Kapitałowej COMP S.A.

| wg stanu na                    | 30-06-2005 | 30-06-2005   | 30-06-2005        | 30-06-2005              | 30-06-2005  |
|--------------------------------|------------|--------------|-------------------|-------------------------|-------------|
| treść                          | COMP S.A.  | Radcomp S.A. | PACOMP Sp. z o.o. | Techlab 2000 Sp. z o.o. | Razem Grupa |
| Zarząd Jednostki Dominującej   | 3          |              |                   |                         | 3           |
| Zarząd Jednostki powiązanej    | 0          | 1            | 1                 |                         | 2           |
| Pion Prezesa Zarządu (doradcy) | 2          | 2            |                   |                         | 4           |
| Pion handlowy                  | 40         | 4            |                   |                         | 44          |
| Pion techniczny                | 7          | 0            | 10                |                         | 17          |
| Pion produkcji oprogramowania  |            | 9            | 5                 |                         |             |
| Pion wdrożeń i szkoleń         | 1          | 16           |                   |                         | 17          |
| Pion administracji i kontroli  | 11         | 4            | 8                 |                         | 23          |
| Pion logistyki                 | 8          | 1            |                   |                         | 9           |

|   |    |    |    |   |     |
|---|----|----|----|---|-----|
| Pion finansowy                                | 9  | 3  | 5  |   | 17  |
| Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych | 4  |    | 0  |   | 4   |
| Marketing                                     | 4  |    |    |   | 4   |
| <b>Razem</b>                                  | 89 | 40 | 29 | 0 | 144 |

#### 10. Wynagrodzenia wypłacone przez COMP SA od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku:

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

|  | Wynagrodzenia i nagrody<br>w Comp S.A.<br>w tys. zł. |
|--|--|
| <b>Zarząd</b>                              | <b>1 174</b>   |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu               | 469  |
| Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu | 358  |
| Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu    | 347  |
| <b>Prokurenci</b>                          | <b>217</b>   |
| Krzysztof Morawski                         | 217  |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                      | <b>68</b>  |
| Tomasz Bogutyn                             | 12   |
| Włodzimierz Hausner                        | 12   |
| Jacek Pulwarski                            | 12   |
| Jerzy Rej                                  | 4  |
| Mieczysław Tarnowski                       | 10   |
| Robert Tomaszewski                         | 18   |
| <b>Razem</b>                               | <b>1 459</b>   |

**Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A. (wykaz osób jak w punkcie powyżej)**

|  | Pożyczki     | Zaliczki     |
|--|--------------|--------------|
| <b>Zarząd</b>                              | <b>1 350</b> | <b>1 594</b> |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu               | 1 050        | 1 590        |
| Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu | 300          | 4            |
| Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu    |              |              |
| <b>Prokurenci</b>                          |              |              |
| Krzysztof Morawski                         | 21           |              |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                      |              |              |
| Tomasz Bogutyn                             |              |              |
| Włodzimierz Hausner                        |              |              |
| Jacek Pulwarski                            |              |              |
| Jerzy Rej                                  |              |              |
| Mieczysław Tarnowski                       |              |              |
| Robert Tomaszewski                         |              |              |
| <b>Razem</b>                               | <b>1 350</b> | <b>1 594</b> |

**Skład Zarządu COMP S.A. w 2005 roku:**

| <i>Imię i nazwisko</i> | <i>Funkcja</i>     | <i>Okres pełnienia funkcji</i> |
|------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Jacek Papaj            | Prezes Zarządu     | 01.01.2005 – 30.06.2005        |
| Andrzej Olaf Wąsowski  | Wiceprezes Zarządu | 01.01.2005 – 30.06.2005        |
| Grzegorz Zieleniec     | Wiceprezes Zarządu | 01.01.2005 – 30.06.2005        |
| Krzysztof Morawski     | Prokurent          | 01.01.2005 – 30.06.2005        |

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

| <i>Imię i nazwisko</i> | <i>Funkcja</i>          | <i>Okres pełnienia funkcji</i> |
|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Robert Tomaszewski     | - Przewodniczący RN     | 01.01.2005-30.06.2005          |
| Jerzy Rej              | - Wiceprzewodniczący RN | 01.01.2005-16.02.2005          |
| Jacek Pulwarski        | - Członek RN            | 01.01.2005–30.06.2005          |
| Tomasz Bogutyn         | - Wiceprzewodniczący RN | 01.01.2005–30.06.2005          |
| Mieczysław Tarnowski   | - Członek RN -          | 17.02.2005-30.06.2005          |
| Włodzimierz Hausner    | -Członek RN             | 01.01.2005-30.06.2005          |

**12. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub wspólnikami.**

Nie wystąpiły

**Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

- 1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**
- 2.**

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

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

W II kwartale 2005 roku COMP S.A. zrealizowała z sukcesem proces sprzedaży 445 000 nowych akcji serii I. Spółka uzyskała zgodę KPWiG na emisję akcji 31 maja 2005 roku. W wyniku prowadzonego w czerwcu procesu sprzedaży, który zakończył się 1 lipca podjęciem przez Zarząd uchwały o przydziale akcji, Spółka z sukcesem sprzedała wszystkie oferowane akcje osiągając cenę sprzedaży 54 złote za jedną akcję. Od 12 lipca Prawa do Akcji Serii I notowane są na GPW. Prawa do akcji zostaną zamienione na akcje niezwłocznie po zarejestrowaniu przez właściwy sąd podwyższenia kapitału.

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

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

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

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

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

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

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

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

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

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

**Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**

| Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO                     | w tys. zł   |   | w tys. EURO   |   | różnica w PLN | różnica w EURO |
|---|---|---|---|---|---------------|----------------|
|   | S.A.-PS<br>okres od<br>01.01.2005<br>do<br>30.06.2005 | S.A.-QS2<br>narastająco<br>okres od<br>01.01.2005<br>do<br>30.06.2005 | S.A.-PS<br>okres od<br>01.01.2005<br>do<br>30.06.2005 | S.A.-QS2<br>narastająco<br>okres od<br>01.01.2005<br>do<br>30.06.2005 |               |                |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 34 249  | 33 267  | 8 393   | 7 032   | 982           | 241            |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                      | 4 526   | 3 964   | 1 109   | 838   | 562           | 138            |
| III. Zysk (strata) brutto   | 4 633   | 5 961   | 1 135   | 1 260   | (1 328)       | (325)          |
| IV. Zysk (strata) netto   | 3 685   | 4 526   | 903   | 957   | (841)         | (206)          |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej           | 8 871   | 15 554  | 2 174   | 3 288   | (6 683)       | (1 638)        |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej        | (3 559)   | (6 209)   | (872)   | (1 312)   | 2 650         | 649            |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 11 056  | 14 133  | 3 155   | 2 987   | (3 077)       | (754)          |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                            | 16 368  | 23 478  | 4 457   | 4 962   | (7 110)       | (1 742)        |
| IX. Aktywa razem  | 84 339  | 76 048  | 20 875  | 16 743  | 8 291         | 2 052          |
| X. Zobowiązania długoterminowe                                    | 1 693   | 1 536   | 419   | 338   | 157           | 39             |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 27 395  | 22 998  | 6 781   | 5 063   | 4 397         | 1 088          |
| XII. Kapitał własny   | 55 251  | 51 514  | 13 676  | 11 341  | 3 737         | 925            |
| XIII. Kapitał zakładowy   | 5 788   | 5 788   | 1 433   | 1 274   | -             | -              |
| XIV. Liczba akcji   | 2 315 285   | 2 315 285   | 2 315 285   | 2 315 285   | 2 315 285     | 2 315 285      |
| XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)              | 1,59  | 1,95  | 0,39  | 0,41  | (0,36)        | (0,09)         |
| XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 1,34  | 1,64  | 0,33  | 0,35  | (0,30)        | (0,07)         |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                | 23,86   | 22,25   | 5,91  | 4,90  | 1,61          | 0,40           |

|  |       |       |      |      |      |      |
|--|-------|-------|------|------|------|------|
| XIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)         | 20,02 | 18,66 | 4,95 | 4,11 | 1,35 | 0,34 |
| XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | -     | -     | -    | -    | -    | -    |

### Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały omówione w części dotyczącej zastosowanych zasad rachunkowości i metody konsolidacji

### Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyn, tytułu oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy

Nie dokonano żadnych korekt błędów podstawowych

### Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie występują żadne okoliczności dające podstawy do niepewności co do kontynuowania działalności przez wszystkie spółki Grupy Kapitałowej

### Połączenie spółek

W prezentowanym okresie nie nastąpiło połączenie spółek

**Istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i start spółki podporządkowanej, jeżeli jej sprawozdania objęte skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowym wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostałyby ujawnione w raportach bieżących

### Wyłączenia z obowiązku konsolidacji

W przedstawionym sprawozdaniu skonsolidowanym nie dokonano wyłączenia z konsolidacji żadnej ze spółek grupy kapitałowej

### PODPISY

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

| Data       | Imię i nazwisko       | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|----------------------|--------|
| 05.10.2005 | Jacek Papaj           | Prezes Zarządu       |        |
| 05.10.2005 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu   |        |
| 05.10.2005 | Grzegorz Zieleniec    | Wiceprezes Zarządu   |        |



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

| Data       | Imię i nazwisko      | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|----------------------|----------------------|--------|
| 05.10.2005 | Bogumiła Lewandowska | Główny Księgowy      |        |

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2005 R. ORAZ ZASAD SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe COMP S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Za dzień przejścia na MSSF Grupa przyjęła 1 stycznia 2004 r. (data uzgodnienia danych porównywalnych).

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

Dane porównywalne za okres ubiegły zostały podane jako dane pierwszego półrocza roku obrachunkowego 2004 r.

### OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W pierwszym półroczu 2004 roku wynik netto Grupy wyniósł 6.685 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 84.339 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zwiększenie stanu środków o 16.368 tys. zł.

#### WYNIKI FINANSOWE

Wyniki osiągnięte w pierwszym półroczu 2005 roku przez poszczególne spółki Grupy przedstawiają się następująco:

| (w tys. zł)                 |          |                          |                     |
|-----------------------------|----------|--------------------------|---------------------|
|                             | Sprzedaż | Zysk (strata) operacyjna | Zysk (strata) netto |
| Podmioty Grupy Kapitałowej: |          |                          |                     |
| COMP S.A.                   | 33 267   | 3 402                    | 4 555               |
| RADCOMP S.A.                | 1 167    | (556)                    | (509)               |
| PACOMP sp. z o.o.           | 5 389    | 2 087                    | 1 691               |

Spółki Torn Sp. z o.o. i Techlab 2000 Sp. z o.o. zostały wycenione w konsolidacji metodą praw własności

Wyniki skonsolidowane przedstawia poniższa tabela.

| (W TYS. ZŁ) | 01.01.2005-30.06.2005<br>ROK BIEŻĄCY | 01.01.2004-30.06.2004<br>ROK POPRZEDNI |
|-------------|--------------------------------------|--|
|             |                                      |  |

|   |        |         |
|---|--------|---------|
| Sprzedaż netto                            | 34 249 | 26 344  |
| Zysk/Strata operacyjna                    | 4 526  | 2 567   |
| Zysk/Strata -brutto                       | 4 633  | 2 885   |
| Zysk/Strata netto                         | 3 685  | (6 324) |
| z tego                                    |        |         |
| przypadający na udziały mniejszości       | (170)  | (179)   |
| przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP | 3 515  | (6 503) |

Zarząd COMP SA przewiduje, że w związku z sezonowością w branży, podobnie jak w latach ubiegłych przychody Grupy będą rozkładały się w kolejnych kwartałach nierównomiernie, ale osiągną najwyższą wartość w ostatnim kwartale roku.

### STRUKTURA BILANSU

Strukturę najważniejszych pozycji bilansowych sprawozdania finansowego COMP S.A. za I półrocze 2005 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2005 przedstawia poniższa tabela.

| POZYCJA BILANSU<br><br>(tys PLN)                          | JEDNOSTKOWE<br>SPRAWOZDANIE<br>FINANSOWE COMP<br>S.A. |                  | SKONSOLIDOWANE<br>SPRAWOZDANIE<br>FINANSOWE<br>GRUPY<br>KAPITAŁOWEJ |                  |
|---|---|------------------|---|------------------|
|   | Stan na<br>dzień<br>30.06.2005                        | Struktura<br>w % | Stan na<br>dzień<br>30.06.2005                                      | Struktura<br>w % |
| <b>AKTYWA</b>   |   |                  |   |                  |
| Aktywa trwale (długoterminowe)                            | 23 889  | 29%              | 21 486  | 25%              |
| Rzeczowe aktywa trwale                                    | 4 269   | 5%               | 5 520   | 7%               |
| Wartości niematerialne                                    | 4 829   | 6%               | 5 967   | 7%               |
| Inwestycje  | 6 124   | 7%               | 656   | 1%               |
| Aktywa finansowe  | 595   | 1%               | 595   | 1%               |
| Należności długoterminowe                                 | 1 577   | 2%               | 1 720   | 2%               |
| Środki pieniężne zastrzeżone                              | 6 278   | 8%               | 6 278   | 7%               |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 217   | 0%               | 750   | 1%               |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)                         | 58 693  | 71%              | 62 853  | 75%              |
| Zapasy  | 6 764   | 8%               | 8 076   | 10%              |
| Należności krótkoterminowe                                | 25 733  | 31%              | 26 018  | 31%              |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe               | 19 396  | 23%              | 20 008  | 24%              |
| Aktywa finansowe  | -   | 0%               | -   | 0%               |
| Rozliczenia międzyokresowe                                | 6 800   | 8%               | 8 751   | 10%              |
| <b>Aktywa razem</b>                                       | <b>82 582</b>   | <b>100%</b>      | <b>84 339</b>   | <b>100%</b>      |
| <b>PASYWA</b>   |   |                  |   |                  |
| Kapitał własny  | 53 815  | 65%              | 55 251  | 66%              |
| Kapitał zakładowy   | 5 788   | 7%               | 5 788   | 7%               |
| Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji | 28 781  | 35%              | 28 781  | 34%              |
| Akcje własne  | -   | 0%               | -   | 0%               |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów                     | 297   | 0%               | 297   | 0%               |
| Zyski zatrzymane  | 18 949  | 23%              | 17 802  | 21%              |

|                              |        |      |        |      |
|------------------------------|--------|------|--------|------|
| w tym: zysk (strata) netto   | 4 555  | 6%   | 3 515  | 4%   |
| Kapitały mniejszości         | -      | 0%   | 2 583  | 3%   |
| Zobowiązania długoterminowe  | 1 693  | 2%   | 1 693  | 2%   |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 27 074 | 33%  | 27 395 | 32%  |
| Pasywa razem                 | 82 582 | 100% | 84 339 | 100% |

Strukturę kapitałów własnych bilansu skonsolidowanego w poszczególnych okresach przedstawiono poniżej.

|   | Stan na             | Struktura<br>w % | Stan na             | Struktura<br>w % |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
|   | dzień<br>30.06.2005 |                  | dzień<br>30.06.2004 |                  |
| (w tys. zł)   |                     |                  |                     |                  |
| <b>Kapitał własny</b>                                     | <b>55 251</b>       | <b>100%</b>      | <b>29 637</b>       | <b>100%</b>      |
| Kapitał zakładowy   | 5 788               | 10%              | 4 401               | 15%              |
| Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji | 28 781              | 52%              | 11 137              | 38%              |
| Akcje własne  | 0                   | 0%               | 0                   | 0%               |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów                     | 297                 | 1%               | 328                 | 1%               |
| Zyski zatrzymane  | 17 802              | 32%              | 10 980              | 37%              |
| w tym: zysk (strata) netto                                | 3 515               | 6%               | -6 503              | -22%             |
| Kapitały mniejszości                                      | <b>2 583</b>        | <b>5%</b>        | <b>2 791</b>        | <b>9%</b>        |

## PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI ORAZ RYNKI ZBYTU

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów Grupy COMP w I półroczu 2005 r.

| Wyszczególnienie                    | 01.01.2005-30.06.2005 |            |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|
|                                     | tys. zł               | %          |
| Systemy komputerowe                 | 11 153                | 32,6       |
| Sieci komputerowe i infrastruktura  | 2 923                 | 8,5        |
| Korporacyjne systemy bezpieczeństwa | 2 247                 | 6,6        |
| Specjalne systemy bezpieczeństwa    | 16 023                | 46,8       |
| Oprogramowanie                      | 1 746                 | 5,1        |
| Pozostałe                           | 157                   | 0,5        |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>       | <b>34 249</b>         | <b>100</b> |

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

| Sektor                                 | 01.01.2005-30.06.2005 |      |
|--|-----------------------|------|
|  | tys. zł               | %    |
| Administracja (w tym służby mundurowe) | 23 245                | 67,9 |
| Telekomunikacja                        | 2 603                 | 7,6  |
| Przemysł i Transport                   | 2 592                 | 7,6  |
| Finanse i bankowość                    | 1 124                 | 3,3  |

|                               |               |            |
|-------------------------------|---------------|------------|
| Media                         | 1 273         | 3,7        |
| Służba zdrowia                | 3 276         | 9,6        |
| Pozostałe                     | 136           | 0,4        |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b> | <b>34 249</b> | <b>100</b> |

### ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE KAPITAŁOWE I SPOSOBY ICH FINANSOWANIA

Na dzień 30 czerwca 2004 roku COMP S.A. posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

| Lp. | Nazwa podmiotu zależnego i stowarzyszonego | Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach |
|-----|--|--|
| 1.  | PACOMP Sp. z o.o.                          | 80,0 %   |
| 2.  | RADCOMP S.A.                               | 66,9 %   |
| 3.  | TORN Sp. z o.o.                            | 60,0 %   |
| 4.  | Techlab 2000 Sp. z o.o.                    | 30,0 %   |

Na dzień 30 czerwca 2005 roku COMP S.A. posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

| Lp. | Nazwa podmiotu zależnego i stowarzyszonego | Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach |
|-----|--|--|
| 1.  | PACOMP Sp. z o.o.                          | 80,0 %   |
| 2.  | RADCOMP S.A.                               | 66,9 %   |
| 3.  | Techlab 2000 Sp. z o.o.                    | 30,0 %   |

### 12. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

- Zakupiono od Spółki PACOMP Sp. z o.o. produkty o wartości 4 692 tys. z.ł
- Zakupiono od firmy RADCOMP S.A. usługi podwykonawcze o wartość 180 tys. zł.
- Zakupiono od firmy TORN Sp. z o.o. usługi podwykonawcze o wartości 512 tys. zł

| NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA W GRUPIE W TYS. PLN |              |           |           |              |              |
|---|--------------|-----------|-----------|--------------|--------------|
| NALEŻNOŚCI                                    | COMP S.A.    | PACOMP    | TORN      | Radcomp      | razem        |
| Należności długoterminowe                     |              |           |           |              |              |
| 1. Od jednostek powiązanych                   | 0            | 0         | 0         | 318          | 318          |
| 2. Udzielone pożyczki długoterminowe          | 0            | 0         | 0         | 0            | 0            |
| Należności krótkoterminowe                    |              |           |           |              |              |
| 1. Należności od jednostek powiązanych        | 2 499        | 35        | 73        | 1 082        | 3 689        |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | 2 154        | 35        | 73        | 787          | 3 049        |
| - do 12 miesięcy                              | 2 150        | 35        | 73        | 787          | 3 045        |
| - powyżej 12 miesięcy                         | 4            | 0         | 0         | 0            | 4            |
| b) inne                                       | 345          | 0         | 0         | 295          | 640          |
| <b>SUMA NALEŻNOŚCI</b>                        | <b>2 499</b> | <b>35</b> | <b>73</b> | <b>1 401</b> | <b>4 008</b> |
| ZOBOWIĄZANIA                                  |              |           |           |              |              |
|   | COMP         | PACOMP    | TORN      | Radcomp      | razem        |

|   | S.A.         |              |          |            |              |
|---|--------------|--------------|----------|------------|--------------|
| Zobowiązania długoterminowe                         |              |              |          |            |              |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 318          | 0            | 0        | 0          | 318          |
| 2. Otrzymane pożyczki długoterminowe                | 0            | 0            | 0        | 0          | 0            |
| Zobowiązania krótkoterminowe                        |              |              |          |            |              |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 1 190        | 1 968        | 0        | 531        | 3 689        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 895          | 1 968        | 0        | 187        | 3 050        |
| - do 12 miesięcy                                    | 895          | 1 968        | 0        | 182        | 3 045        |
| - powyżej 12 miesięcy                               | 0            | 0            | 0        | 4          | 4            |
| b) inne   | 0            | 0            | 0        | 344        | 344          |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                    | 295          | 0            | 0        | 0          | 295          |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                              | <b>1 509</b> | <b>1 968</b> | <b>0</b> | <b>531</b> | <b>4 008</b> |

| PRZYCHODY OD SPÓŁEK POWIĄZANYCH<br>(WEWNĄTRZGRUPOWE)                |              |              |                 |          |              |
|---|--------------|--------------|-----------------|----------|--------------|
| podlegające wyłączeniu  |              |              |                 |          |              |
| Nazwa spółki  | COMP<br>S.A. | PACOMP       | RADCOMP<br>S.A. | TORN     | Razem        |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                           | 5            | 5 384        | 155             | 0        | 5 544        |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                | 26           | 5            | 0               | 0        | 31           |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | <b>31</b>    | <b>5 389</b> | <b>155</b>      | <b>0</b> | <b>5 575</b> |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                   | 9            | 0            | 0               | 0        | 9            |
| 2. Dotacje  |              |              |                 |          | 0            |
| 3. Inne przychody operacyjne  | 9            | 0            | 0               | 0        | 9            |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>18</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>18</b>    |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach                                    | 0            | 0            | 0               | 0        | 0            |
| 2. Odsetki  | 0            | 0            | 0               | 0        | 0            |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji  | 0            | 0            | 0               | 0        | 0            |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                 | 0            | 0            | 0               | 0        | 0            |
| 5. Inne   | 0            | 0            | 0               | 0        | 0            |
| <b>Razem przychody finansowe</b>                                    | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>     |
| Zyski nadzwyczajne  | 0            | 0            | 0               | 0        | 0            |

### Wspólne przedsięwzięcia

- Na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

## OCENA STANU AKTUALNEJ I PRZYSZŁEJ SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY COMP ORAZ ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

Ryzyko finansowe wynika ze struktury kapitału spółki, tj. z proporcji w jakiej grupa finansuje się kapitałem własnym, a w jakiej kapitałem obcym. Wzrost ryzyka finansowego wynika ze wzrostu udziału długu w strukturze pasywów. Zarząd spółki dominującej monitoruje podstawowe wskaźniki zadłużenia takie jak: zadłużenie kapitału własnego, stopę zadłużenia kredytowego, stopę zadłużenia handlowego oraz stopę zadłużenia całkowitego. Wg założeń zarządu, ostatni wymieniony wskaźnik nie powinien przekroczyć wartości 55% aktywów. W czerwcu 2005 roku wskaźnik osiągnął wartość 53%.

Wskaźniki finansowe grupy przedstawione są w poniższych tabelach:

| <b>Wskaźniki płynności</b>  | 30.06.2004 | 30.06.2005 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 2,43       | 2,29       |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 1,58       | 1,68       |

| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>           | 30.06.2004 | 30.06.2005 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik zadłużenia całkowitego       | 0,36       | 0,34       |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 0,64       | 0,53       |
| Stosunek kapitału własnego do obcego  | 1,56       | 1,90       |

Definicje wskaźników:

- (1) = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- (2) = (aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterm. rozliczenia międzyokres.) / zobowiązania krótkoterminowe
- (3) = zobowiązania i rezerwy / aktywa
- (4) = zobowiązania i rezerwy / kapitał własny
- (5) = kapitał własny / zobowiązania i rezerwy

### ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w sposobie zarządzania COMP S.A..

### WYNAGRODZENIA WŁADZ COMP S.A.

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

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

|  | <b>Wynagrodzenia i nagrody<br/>w Comp S.A.<br/>w tys. zł.</b> |
|--|---|
| <b>Zarząd</b>                              | <b>1 174</b>  |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu               | 469   |
| Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu | 358   |
| Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu    | 347   |
| <b>Prokurenci</b>                          | <b>217</b>  |
| Krzysztof Morawski                         | 217   |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                      | <b>68</b>   |
| Tomasz Bogutyn                             | 12  |

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| Włodzimierz Hausner  | 12           |
| Jacek Pulwarski      | 12           |
| Jerzy Rej            | 4            |
| Mieczysław Tarnowski | 10           |
| Robert Tomaszewski   | 18           |
| <b>Razem</b>         | <b>1 459</b> |

#### WARTOŚĆ NIESPŁACONYCH POŻYCZEK UDZIELONYCH WŁADZOM SPÓŁEK GRUPY

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A. (wykaz osób jak w punkcie powyżej)

|  | Pożyczki     | Zaliczki     |
|--|--------------|--------------|
| <b>Zarząd</b>                              | <b>1 350</b> | <b>1 594</b> |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu               | 1 050        | 1 590        |
| Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu | 300          | 4            |
| Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu    |              |              |
| <b>Prokurenci</b>                          |              |              |
| Krzysztof Morawski                         | 21           |              |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                      |              |              |
| Tomasz Bogutyn                             |              |              |
| Włodzimierz Hausner                        |              |              |
| Jacek Pulwarski                            |              |              |
| Jerzy Rej                                  |              |              |
| Mieczysław Tarnowski                       |              |              |
| Robert Tomaszewski                         |              |              |
| <b>Razem</b>                               | <b>1 350</b> | <b>1 594</b> |

#### ZESTAWIENIE WSZYSTKICH AKCJI I UDZIAŁÓW COMP S.A. I PÓŁEK POWIĄZANYCH BĘDĄCYCH W POSIADANIU WŁADZ SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2004 R.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) COMP S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych COMP S.A., będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie),

| Imię i nazwisko    | Nazwa spółki | Liczba akcji/<br>udziałów | Łączna wartość<br>nominalna akcji/<br>udziałów (zł) | Udział w<br>kapitale<br>zakładowym<br>(%) | Udział w<br>ogólnej<br>liczbie<br>głosów (%) |
|--------------------|--------------|---------------------------|---|---|--|
| Jacek Papaj        | COMP S.A.    | 1 303 842                 | 3 259 605,00  | 56,31%                                    | 74,07%                                       |
| Grzegorz Zieleniec | COMP S.A.    | 17 900                    | 44 750,00   | 0,77%                                     | 1,02%  |

|                       |                   |        |            |        |        |
|-----------------------|-------------------|--------|------------|--------|--------|
| Andrzej Olaf Wąsowski | COMP S.A.         | 82 000 | 205 000,00 | 3,54%  | 4,66%  |
|                       | PACOMP Sp. z o.o. | 40     | 20 000,00  | 20,00% | 20,00% |
| Krzysztof Morawski    | COMP S.A.         | 1 500  | 3 750,00   | 0,06%  | 0,40%  |
| Robert Tomaszewski    | COMP S.A.         | 12 000 | 30 000,00  | 0,52%  | 0,68%  |

Ogółem na dzień złożenia raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 1 417 242 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 3.543.105,00 zł

#### AKCJONARIAT SPÓŁKI COMP S.A. NA DZIEŃ 30.06.2005 R.

Według aktualnej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2005 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA COMP S.A. przedstawiał się następująco:

#### Na dzień 30.06.2005r. powyżej 5 proc akcji COMP S.A. posiadali :

| Akcjonariusze        | Akcje       |                   |                     | Głosy        |                    |
|----------------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------|--------------------|
|                      | Ilość akcji | Wartość nominalna | % udział w kapitale | Ilość głosów | % udział w głosach |
| Jacek Papaj *        | 1 303 842   | 3 259 605         | 56,31%              | 1 303 842    | 56,31%             |
| PROKOM Software S.A. | 555 000     | 1 387 500         | 23,97%              | 550 000      | 23,97%             |

#### Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej COMP S.A.

W pierwszym półroczu 2005 roku działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej była prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

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

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Grupy Kapitałowej na rynku jako specjalisty od wysokokwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych. Spółka wraz z Grupą Kapitałową zamierza również w przyszłości kontynuować tą linię działania, jednocześnie na bieżąco monitorując jej wykonanie i reagując elastycznie na zmiany zachodzące na rynku. Dodatkowo Spółka będzie koncentrowała się na zwiększaniu efektu synergii działania podmiotów wchodzących w skład jej Grupy Kapitałowej.

W najbliższym czasie rozwój współpracy w dziedzinie bezpieczeństwa informacji z Prokom Software SA, akcjonariuszem Spółki dominującej pozwoli poszerzyć ofertę produktową i rynki zbytu.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są postrzegane jako dostawcy usług i produktów o najwyższym standardzie. Potwierdzeniem tych faktów są opinie klientów, otrzymane wyróżnienia od dostawców, a także uzyskane w 2004 roku certyfikaty ISO 9001-2000 w Spółce oraz w spółce zależnej RADCOMP S.A. Dodatkowo certyfikat ISO 9001-2000 posiada również spółka zależna Pacomp Sp. z o.o.

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

17 grudnia 2004 roku Spółka dominująca opublikowała prognozę wyników Grupy Kapitałowej na 2005 rok. Na 2005 rok Zarząd Spółki dominującej przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie skonsolidowanych



przychodów netto w wysokości 95 milionów złotych i skonsolidowanego zysku netto w wysokości 10 milionów złotych. Wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej za pierwszy i drugi kwartał 2005 roku oraz obserwowana przez Zarząd Spółki od wielu lat sezonowość branży wskazują, że prognoza zostanie spełniona zarówno w zakresie skonsolidowanego obrotu netto jak i skonsolidowanego zysku netto.

W pierwszej połowie 2005 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Grupę Kapitałową wynik.

W pierwszym półroczu 2005 roku Spółka dominująca zakończyła proces wprowadzania do obrotu giełdowego zarówno dotychczasowych akcji, jak i nowo emitowanych akcji serii H.

21 marca 2005 roku decyzją NWZA Spółki dominującej rozpoczęty został proces podwyższenia kapitału w drodze emisji kolejnej serii I akcji. Proces sprzedaży 445 000 nowych akcji serii I był prowadzony w okresie sprawozdawczym i zakończył się sukcesem.

Spółka dominująca uzyskała zgodę KPWiG na emisję akcji 31 maja 2005 roku. W wyniku prowadzonego w czerwcu procesu sprzedaży, który zakończył się 1 lipca podjęciem przez Zarząd uchwały o przydziale akcji, Spółka dominująca z sukcesem sprzedała wszystkie oferowane akcje osiągając cenę sprzedaży 54 złote za jedną akcję. Od 12 lipca Prawa do Akcji Serii I notowane są na GPW. Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, zgodnie z decyzjami GPW SA i KDPW SA Prawa do Akcji Serii I zostały zamienione na akcje serii I, które są notowane na GPW od dnia 10 sierpnia 2005 roku, o czym Spółka dominująca informowała w komunikatach bieżących.

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

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

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

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

Cena sprzedaży każdego udziału w spółce Enigma (kupowanego przez COMP SA) ulegnie zwiększeniu, jeżeli (a) skorygowany zysk netto za rok 2005 przekroczy 900.000,00 (dziewięćset tysięcy) PLN. W takim przypadku cena sprzedaży jednego udziału ulegnie zwiększeniu o kwotę obliczoną według następującego wzoru

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

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

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

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

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

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 15 września 2005 roku transakcja nabycia udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. została sfinalizowana, o czym Spółka dominująca poinformowała raportem bieżącym 62/2005 z dnia 15 września 2005.

Obroty osiągnięte przez Grupę Kapitałową w okresie sprawozdawczym są zgodne z obserwowaną od lat sezonowością branży koncentrującą sprzedaż w IV kwartale.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

Po dniu, na który sporządzono dane finansowe za 1 połowę 2005 roku nie zaistniały zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej.

## **Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń w działalności Grupy Kapitałowej**

### **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 Grupy Kapitałowej.

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

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

### **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. Spółka dominująca w ściśle określonych segmentach rynku również planuje dalsze akwizycje firm do Grupy Kapitałowej, dążąc do umocnienia swojej pozycji w strategicznych niszach rynkowych.

### **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 Grupa Kapitałowa 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 Grupy COMP względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez spółki Grupy 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.

Grupa Kapitałowa COMP, której 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.

Spółka dominująca 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 spółek Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. Spółki Grupy dbają o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego

rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Grupa otacza systemy bezpieczeństwa.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW**

Działalność Grupy Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową COMP produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

Rozwój sektora IT, w którym działa Grupa Kapitałowa, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od jej działań.

Grupa Kapitałowa 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 spółek Grupy część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki dominującej 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 Grupy Kapitałowej, 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 spółek Grupy. Każda zmiana regulacji prawnych prowadzi do konieczności wykonania prac programistycznych i wdrożeniowych u klientów, co wiąże się z potencjalnymi dodatkowymi przychodami

**PODPISY**

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

| Data       | Imię i nazwisko       | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|----------------------|--------|
| 05.10.2005 | Jacek Papaj           | Prezes Zarządu       |        |
| 05.10.2005 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu   |        |
| 05.10.2005 | Grzegorz Zieleniec    | Wiceprezes Zarządu   |        |