

Raport SA-Q 1/2005

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

Zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r.

- Dz.U. Nr 49, poz. 463 i z 2005 r

Zarząd Spółki **COMP S.A.**

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał 2005 roku.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DANE JEDNOSTKI

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

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

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

CZAS TRWANIA SPÓŁKI ZGODNIE ZE STATUTEM JEST NIEOGRANICZONY

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2005 - 31.03.2005 i dane porównywalne za okres 01.01.2004 - 31.03.2004 r.

Spółka po raz pierwszy sporządza śródroczne sprawozdanie wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Dane porównywalne również zostały przekształcone wg MSR/MSSF

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2005 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.03.2005 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn - 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 Emitenta na dzień aktualizacji Prospektu wynosił 5.788.212,50 zł i dzielił się na 2.315.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda:

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 31.03.2005

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Prawo do dywidendy (od daty)
A, B,C,E,G,H	brak	brak	2 315 284	5 788 210	nabycia
Liczba akcji razem			2 315 284		
Kapitał zakładowy, razem				5 788 210,00	
Wartość nominalna jednej akcji = 2,50 zł					

SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.

SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ SPORZĄDZAJĄCĄ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

W PREZENTOWANYM OKRESIE NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK.

PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPARTE BYŁO NA ZAŁOŻENIU, ŻE SPÓŁKA BĘDZIE KONTYNUOWAĆ DZIAŁALNOŚĆ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres bieżący 01.01.2005 - 31.03.2005	okres porównywalny 01.01.2004 - 31.03.2004	okres bieżący 01.01.2005 - 31.03.2005	okres porównywalny 01.01.2004 - 31.03.2004
<i>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	15 395	11 122	3 834	2 320
<i>II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	2 060	1 184	513	247
<i>III. Zysk (strata) brutto</i>	1 964	4 566	489	952
<i>IV. Zysk (strata) netto</i>	1 458	2 614	363	545
<i>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</i>	(5 504)	(4 171)	(1 371)	(870)
<i>VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</i>	(81)	(1 089)	(20)	(227)
<i>VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</i>	18 266	2 216	4 549	462
<i>VIII. Przepływy pieniężne netto, razem</i>	12 681	(3 044)	3 158	(635)
<i>IX. Aktywa razem</i>	78 345	67 823	19 185	14 292
<i>X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</i>	25 329	36 182	6 202	7 624
<i>XI. Zobowiązania długoterminowe</i>	2 315	2 149	567	453
<i>XII. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	23 014	34 033	5 636	7 172
<i>XIII. Kapitał własny</i>	53 016	31 641	12 982	6 668
<i>XIV. Kapitał zakładowy</i>	5 788	4 401	1 417	927
<i>XV. Liczba akcji</i>	2 315 285	1 760 285	2 315 285	1 760 285

XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,63	1,48	0,16	0,31
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	22,90	17,97	5,61	3,79
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

Kurs EURO przyjęty do obliczenia wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2005-31.03.2005	01.01.2004-31.12.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	4,0837	4,7455
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI,	4,0153	4,7938
najwyższy kurs w okresie	4,1659	
najniższy kurs w okresie	3,8839	

BILANS

	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 01.01.2005	stan na 31.03.2004 koniec kwartału (rok poprzedzający)	stan na 01.01.2004
AKTYWA				
Aktywa razem	78 345	67 823	40 120	52 628
A Aktywa obrotowe	54 655	45 353	18 901	30 790
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13 360	679	606	3 650
1 Środki pieniężne w banku i kasie	416	70	26	3 650
2 Lokaty krótkoterminowe	12 883	600	580	0
3 Inne płynne aktywa pieniężne	61	9	0	0
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
V Należności z tytułu dostaw i usług	27 890	30 482	7 400	19 743
1 W jednostkach powiązanych	2 184	1 822	750	2 217
2 W pozostałych jednostkach	25 706	28 660	6 650	17 526
VI Inne należności i pożyczki	4 500	3 178	4 786	3 209
1 W jednostkach powiązanych	2 210	1 046	3 150	2 002
Pożyczki krótkoterminowe	1 605	405	1 067	1 667
Inne należności	605	641	2 083	335
2 W pozostałych jednostkach	2 290	2 132	1 636	1 207
Pożyczki krótkoterminowe	105	103	42	42

Inne należności	2 185	2 029	1 594	1 165
VII Zapasy	4 428	5 219	4 225	3 728
1 Towary	1 925	2 919	1 130	1 030
2 Materiały	83	43	71	59
3 Produkty gotowe	1 365	1 230	2 974	2 589
4 Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
5 Zaliczki na poczet dostaw	1 055	1 027	50	50
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 167	3 167	1 330	110
IX Rozliczenia międzyokresowe	1 310	2 628	554	350
B Aktywa trwałe	23 690	22 470	21 219	21 838
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 269	1 269	722	1 340
1 Lokaty długoterminowe	1 269	1 269	722	1 340
2 Konta depozytowe	0	0	0	0
3 Inne środki pieniężne	0	0	0	0
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	1 139	1 420	932
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	1 139	1 139	1 420	932
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 804	1 764	1 767	701
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe należności handlowe	0	0	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0
5 W pozostałych jednostkach	1 804	1 764	1 767	701
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 804	1 764	1 767	701
Długoterminowe należności handlowe	0	0	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	766	919	443	780
V Inwestycje w udziały i akcje	8 146	7 068	5 177	7 223
1 W jednostkach zależnych	8 068	7 059	5 173	3 546
2 W jednostkach stowarzyszonych	78	9	4	0
3 W pozostałych jednostkach	0	0	0	3 677
VI Pozostałe inwestycje	329	329	152	137
1 Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	177	177	0	
3 Inne inwestycje	152	152	152	137
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
VIII Wartości niematerialne i prawne	5 256	5 614	4 187	4 531
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 657	4 989	4 158	4 490
2 Wartość firmy	0	0	0	
3 Inne wartości niematerialne i prawne	599	625	29	41
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 981	4 368	7 351	6 194
1 Środki trwałe	4 977	4 368	4 901	4 415
2 grunty	0	0	0	
3 budynki i budowle	420	438	455	461
4 urządzenia techniczne i maszyny	762	795	538	419
5 środki transportu	1 394	1 220	1 075	1 151
6 inne środki trwałe	2 401	1 915	2 833	2 384
7 Środki trwałe w budowie	4	0	2 450	1 779

8 Zaliczki na środki trwałe w budowie

0

0

0

0

PASYWA	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 01.01.2005	stan na 31.03.2004 koniec kwartału (rok poprzedzający)	stan na 01.01.2004
PASYWA razem	78 345	67 823	40 120	52 628
A Zobowiązania krótkoterminowe	23 014	34 033	13 272	22 742
I Kredyty bankowe i pożyczki	8 498	9 097	3 285	0
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 025	16 137	4 880	13 746
1 Wobec jednostek powiązanych	3 465	1 930	678	1 598
2 Wobec pozostałych jednostek	3 560	14 207	4 202	12 148
III Inne zobowiązania	7 491	8 799	5 107	8 996
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 031	2 635	640	2 567
2 Z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	6 460	6 164	4 467	6 429
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 012	2 807	0	0
Inne zobowiązania	1 443	58	225	73
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>1 164</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>279</i>	<i>58</i>	<i>225</i>	<i>73</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 740	3 038	3 931	6 270
<i>Dotacje</i>	<i>2 193</i>	<i>2 392</i>	<i>2 990</i>	<i>3 190</i>
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>547</i>	<i>646</i>	<i>941</i>	<i>3 080</i>
Fundusze wydzielone	265	261	311	86
ZFŚS	265	261	311	86
Inne fundusze specjalne	0	0	0	0
B Zobowiązania długoterminowe	2 315	2 149	675	730
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
II Rezerwy	0	0	0	0
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 439	1 225	269	272
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	876	924	406	458
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
C Kapitał własny	53 016	31 641	26 173	29 156
I Kapitał podstawowy	5 788	4 401	4 401	9 828
1 Kapitał akcyjny	5 788	4 401	4 401	9 828
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0	0
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	28 781	11 137	11 119	11 119
1 Agio	28 781	11 137	11 119	11 119
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0	0
III Akcje własne	0	0	-30	-30
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	4 018	3 133	1 445	1 445

1 Kapitał z aktualizacji wyceny	4 851	3 761	1 497	1 685
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	-833	-628	-52	-240
V Zyski zatrzymane	14 429	12 970	9 238	6 794
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 467	1 467	1 497	1 975
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	1 467	1 467	855
Kapitał rezerwowy	0	0	30	1 120
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	12 962	11 503	7 741	4 819
Kapitał zapasowy z zysku netto	7 059	7 059	7 008	566
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 445	-1 881	-1 881	-2 079
Wynik finansowy roku bieżącego	1 458	6 325	2 614	6 332

Wartość księgowa	53 016	31 641	26 173	29 156
Liczba akcji	2 315 285	1 760 285	1 760 285	3 931 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,32	22,42	22,42	10,04
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 01.01.2005	stan na 31.03.2004 koniec kwartału (rok poprzedzający)	stan na 01.01.2004
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0		0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0		0
2. Zobowiązania warunkowe	9 402	9 402	6 452	7 885
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	851	851	651	2 084
- udzielonych gwarancji i poręczeń	851	851	651	2 084
- wystawionych weksli				
-				
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 551	8 551	5 801	5 801
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	7 712	7 712	4 385	4 385
- gwarancje zabezpieczone weksłami	839	839	1 416	1 416
- toczącej się restrukturyzacji zobow. podatkowych		0		0
- zrealizowana gwarancja bankowa		0		0
3. Inne (z tytułu)	1 115	1 115	60	60
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 111	1 111	56	56
- inne	4	4	4	4
Pozycje pozabilansowe, razem	10 517	10 517	6 512	7 945

Rachunek zysków i strat

Pozycja:	I kwartał 2005	I kwartał 2004
Działalność kontynuowana		
A Przychody ze sprzedaży	15 395	11 122
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	11 212	4 976

II Przychody ze sprzedaży usług	4 183	6 146
III Przychody z najmu	0	0
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	163
B Koszt własny sprzedaży	8 969	6 740
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów i produktów	6 127	4 146
II Koszt własny sprzedaży usług	2 842	2 594
III Koszt własny przychodów z najmu	0	0
<i>w tym jednostkom powiązanych</i>	0	144
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	6 426	4 382
D Pozostałe przychody operacyjne	270	1 431
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	10	0
II Inne pozostałe przychody operacyjne	260	1 431
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	6
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	2 278	1 996
I Koszty sprzedaży	2 159	1 875
II Koszty dystrybucji	119	121
F Koszty ogólnego zarządu	2 156	2 344
I Koszty ogólnozakładowe	2 156	2 344
G Pozostałe koszty operacyjne	202	289
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II Inne pozostałe koszty operacyjne	202	289
III Rozliczenie zespołu 4 i 5	0	0
<i>jednostkom powiązanym</i>	0	0
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	2 060	1 184
I Przychody finansowe	189	4 040
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	1 750
II Inne przychody finansowe	189	2 290
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	2 250
J Koszty finansowe	285	658
I Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
II Inne koszty finansowe	285	658
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	0
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	1 964	4 566
L Podatek dochodowy	506	1 952
I Bieżący	344	1 625
II Odroczone	162	327
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	1 458	2 614

Działalność zaniechana		
I Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	1 458	2 614

Zysk netto	1 458	2 614
Liczba akcji	2 315 285	1 760 285
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	0,63	1,48

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 890	29 643
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 752	-487
b) korekty błędów podstawowych		0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 642	29 156
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 387	-5 427
a) zwiększenia (z tytułu)	1 387	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 387	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 427
- umorzenia akcji (udziałów)	0	5 427
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 788	4 401
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	30
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	30
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	19 663	12 540
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
3a. Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	19 663	12 540
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	17 644	7 054
a) zwiększenia (z tytułu)	17 644	7 054
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	17 644	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	537
- rozwiązanie kap.rezerwowego, pokrycie umorzenia akcji z zysku	0	6 517
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty		0
- utworzenie kap.rezerwowego na pokrycie akcji własnych i umorzenia		0
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 307	19 594
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	21
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 133	1 424
4a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	3 133	1 445
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	885	0
a) zwiększenia (z tytułu)	885	0
- wyceny aktywów	885	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 018	1 445
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	1 120
b) korekty błędów podstawowych	0	0

5b. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach	0	1 120
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-1 090
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 427
- utworzenie kap.rez. na pokrycie umorzenia akcji	0	5 427
- utworzenie kap.rez. na pokrycie akcji własnych objętych przez Spółkę	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 517
- rozwiązanie po umorzeniu akcji	0	6 517
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	30
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 826	6 164
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-381	-1 911
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 445	4 253
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 707	6 332
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-381	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 326	6 332
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 332
- umorzenie akcji (na kapitał rezerwowy)	0	5 427
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0	537
- pokrycia straty	0	168
- przeznaczenie na ZFSS	0	200
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 326	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 881	168
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	1 911
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 881	2 079
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	198
- zmiana wyceny	0	30
- pokrycia z kapitału zapasowego		168
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 881	1 881
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 445	-1 881
7. Wynik netto	1 458	2 614
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	-551
a) zysk netto	1 458	3 165
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	53 016	26 173
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	52 556	25 973

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	I kwartał 2005 okres bieżący od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał 2004 okres poprzedni od 01.01.2004 do 31.03.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 458	2 614
II. Korekty razem	-6 962	-6 785
1. Amortyzacja	779	545
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19	-2 162
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-1 750
5. Zmiana stanu rezerw	214	3
6. Zmiana stanu zapasów	791	-497
7. Zmiana stanu należności	1 270	10 766
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 083	-8 769
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-670	-3 563
10. Inne korekty	-244	-1 358
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-5 504	-4 171
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	209	2 312
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	209	2 274
a) w jednostkach powiązanych	209	2 274
– zbycie aktywów finansowych	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	0	2 250
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	25	6
– odsetki	184	18
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	38
II. Wydatki	290	3 401
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	330	922
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-40	3 638
a) w jednostkach powiązanych	0	2 100
b) w pozostałych jednostkach	-40	1 538
– nabycie aktywów finansowych	0	488
– udzielone pożyczki długoterminowe	-40	1 050
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	-1 174
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-81	-1 089
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 031	2 306
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 031	

2. Kredyty i pożyczki	0	2 306
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	765	90
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	599	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	166	106
9. Inne wydatki finansowe		200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 266	2 216
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	12 681	-3 044
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 681	-3 044
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	679	3 650
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 360	606
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	stan na koniec okresu 31.03.2005	stan na początek okresu 1.01.2005
Środki pieniężne w kasie	28	29
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	440	41
Depozyty terminowe	12 883	600
Środki pieniężne w drodze	0	9
Środki pieniężne razem	3 133	679

Nota 1B

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 318		467	467	813		7 598
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	23	23	0	0	23
- zakupy			23	23			23
- przemieszczenia							0
-							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie							0

- całkowite umorzenie								0
-								0
-								0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 318	0	490	490	813	0		7 621
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 329		427	427	227	-		1 983
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	332	0	21	21	29	0		382
- odpis bieżący	332		21	21	29	-		382
- przemieszczenia						-		0
- całkowite umorzenie								0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 661	0	448	448	256	0		2 365
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
- zwiększenie								0
- zmniejszenie								0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0		0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 657	0	42	42	557	0		5 256

Nota 2B**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		884	3 004	1 461	572	5 921
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	83	281	5	369
- zakup			83	220	5	308
- aktualizacja wartości				24		24
- aktualizacja wartości - przyjęcie w leasing				37		37
- przemieszczenia						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	92	31	0	92
- sprzedaż			54			54
- likwidacja			27			27
- darowizna						0
- aktualizacja wartości				31		
- inne -			11			11
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	884	2 995	1 711	577	6 167
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		446	2 209	240	494	3 389
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	18	24	77	10	129
- odpis bieżący		18	98	88	10	214
- sprzedaż			(54)			(54)
- likwidacja			(9)	(11)		(20)
- darowizna						0
- aktualizacja wartości						

- inne -			(11)			(11)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	464	2 233	317	504	3 518
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						343
- zwiększenie						160
- zmniejszenie						-74
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	-20
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	420	762	1 394	73	2 649

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2005

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

Informacje zawarte w raporcie kwartalnym obejmującym wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, informacje dodatkowa i komentarz do informacji finansowych. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Stosowane zasady rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości, na bazie których sporządzone zostało niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione poniżej.

Spółka zastosowała dla tego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zmodyfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych.

Sprawozdanie Finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności. Zakłada się, że Comp SA będzie kontynuować swoją działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Waluta sprawozdawcza

Wielkości zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w polskich złotych (PLN), który jest walutą stosowaną przez Spółkę i Grupę COMP dla celów wyceny i prezentacji.

Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

Począwszy od roku 2005 Spółka prezentuje sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i

okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostaną zawarte w sprawozdaniu półrocznym i rocznym.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości przyjęte do stosowania przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i zależne (dot. sprawozdania jednostkowego)

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

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są przy wykorzystaniu metody udziału w aktywach netto, za wyjątkiem sytuacji gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i zależne są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy 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 trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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 ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

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

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

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

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

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

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

Leasing

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

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

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

Waluty obce

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

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

Koszt odsetek

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

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

Dotacje państwowe

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

Zysk na działalności gospodarczej

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR –y (prawdopodobieństwo wynosi 2,4 proc. – Jednostka odstąpiła od naliczania rezerw na te świadczenia 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.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

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 Jednostki. 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 - 60%	2 do 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%	10 lat
Budynki	1,5 - 10%	10 do 60 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w

okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Wartość firmy	10-20%	5 to 10 lat
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 Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych

przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Płatności instrumentami kapitałowymi

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

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnie do prawa objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki Spółki co do odnośnie 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 klasyfikuje posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki udzielone i należności własne. Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie wymagalności, które 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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, środki pieniężne zastrzeżone

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

Kapitał własny

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał własny. Również ta część obligacji zamiennych na akcje, która dotyczy wartości opcji zamiany na dzień emisji, prezentowana jest jako kapitał własny.

Zewnętrzne koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, za wyjątkiem połączenia jednostek, są ujmowane w rachunku zysków i strat. Koszty emisji akcji poniesione w związku z połączeniem jednostek ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

W przypadku, gdy jednostka dominująca lub jednostki od niej zależne nabywają akcje jednostki dominującej, środki zapłacone wraz z bezpośrednio związanymi kosztami zewnętrznymi, po odjęciu podatku dochodowego, pomniejszają kapitał własny aż do momentu ich anulowania. Jeżeli akcje takie są następnie sprzedane lub ponownie wyemitowane, wszelkie wpływy środków z tego tytułu zwiększają kapitał własny.

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

Przychody operacyjne

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

Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału. Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie wraz z upływem czasu, biorąc pod uwagę kwotę należności pozostałą do spłaty oraz efektywną stopę procentową do terminu wymagalności, kiedy wiadomo że grupie taki przychód jest należny. Dywidendy są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

Koszty operacyjne

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

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. Spółkanie 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. Krajem macierzystym grupy jest Polska. Prawie wszystkie przychody COMP S.A. i spółek grupyosiągane są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne grupy.

Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez grupę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe grupy. W określonym zakresie grupa

wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne grupy są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom. W przypadku znacznych kontraktów sprzedażowych denominowanych w polskich złotych, dla których zakupu poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym.

Dotychczas nie wysąpiła taka konieczność

Ryzyko stopy procentowej

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

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2004 COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

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

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Krótkoterminowe lokaty bankowe 1 869 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 139 tys. zł	3 pożyczki długoterminowe, 9 pożyczek krótkoterminowych i o łącznej wartości bilansowej 4 748 tys. zł
2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
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				31.03.2005
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	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
-										0
-										0
c) pożyczki udzielone i należności własne	3 509	1 260	4	0	0	25	0	0	0	4 748
przekazane kaucje długoterminowe										0
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	3 509	1 260	4			25				4 748
-										0
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									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
-										0
Razem aktywa finansowe	3 411	1 260	4	0	0	25	0	0	0	4 650
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

a) 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	4	4	0	0
b) dłużne instrumenty finansowe bony dłużne obligacje weksle obce	0	0	0	0
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 Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty bankowe - weksle inwestycyjne Zobowiązania długoterminowe - kredyty bankowe i pożyczki - obligacje zamienne	153			
Razem				

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

- Na dzień 31 marca 2005 roku spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.]

3. Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

- spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.]

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

- Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w pierwszym kwartale 2005 roku wyniósł .4 tys. PLN .

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w pierwszym kwartale 2005 roku 345tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w nocie 3B „Not objaśniających do bilansu”.]

5. 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	1 206	334
Zakupy spółek	35 500	0
Badania i rozwój	73	177

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

- a) Zakupiono od Spółki PACOMP Sp. z o.o. produkty o wartości 2 586 tys. z.ł
- b) Zakupiono..od firmy RADCOMP S.A. usługi podwykonawcze o wartość 180 tys. zł.
- c) Zakupiono od firmy TORN Sp. z o.o. usługi podwykonawcze o wartości 182 tys. zł

7. Wspólne przedsięwzięcia

- Na dzień 31 marca 2005 roku spółka była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

8. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w spółce w okresie styczeń – marzec wynosiło:

	<i>2005</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	3
Zarządy jednostek z grupy	
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2
Pion handlowy	40
Pion techniczny	7
Pion produkcji oprogramowania	0
Pion wdrożeń i szkoleń	1
Pion administracji i kontroli	11
Pion koordynacji projektów	
Pion logistyki	8
Pion finansowy	9
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	4
Marketing	4
Razem	89

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

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

	[tys. PLN]
Osoby zarządzające COMP S.A. (łącznie)	189
Osoby nadzorujące COMP S.A. (łącznie)	15
Razem	204

Skład Zarządu COMP S.A. w 2005 roku:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	01.01.2005 – 31.03.2005
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 31.03.2005
Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 31.03.2005

Skład Rady COMP S.A. w 2005 roku:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Robert Tomaszewski	- Przewodniczący RN	01.01.2005-31.03.2005
Jerzy Rej	- Wiceprzewodniczący RN	01.01.2005-16.02.2005
Jacek Pulwarski	- Członek RN	01.01.2005– 31.03.2005
Tomasz Bogutyn	- Członek RN	01.01.2005–31.03.2005
Mieczysław Tarnowski	- Członek RN -	17.02.2005-31.03.2005
Tomasz Bogutyn	-Członek RN	01.01.2005-31.03.2005

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

Na dzień 31 marca 2005 roku wartość niespłaconych zobowiązań przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A. wynosiła:

	[tys. PLN]
Osoby zarządzające COMP SA (łącznie)	2617
Osoby nadzorujące COMP SA (łącznie)	
Razem	

11. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

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

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

13. Połączenie z innymi jednostkami

Nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami

14. Przyszłe zobowiązania

Proszę podać kwoty przyszłych zobowiązań (np. z tytułu najmu, kontraktów na dostawy sprzętu itp.) według stanu na 31 marca 2005 roku w podziale według przyszłej zapadalności:

- a) Do 1 roku
- b) Od 1 roku do 5 lat
- c) Powyżej 5 lat

15. Zobowiązania publicznoprawne

Proszę podać podział zobowiązań publicznoprawnych na 31 marca 2005 roku według głównych tytułów (np. CIT, PIT, ZUS, VAT i in.)

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

w tys. PLN

<i>tytuł zobowiązania</i>	<i>kwota</i>	<i>termin płatności</i>
Podatek od towarów i usług	570	25.04.2005
Podatek dochodowy	344	20.04.2005
Podatek od wynagrodzeń	47	20.04.2005
ZUS	232	15.04.2005
PFRON	2	15.04.2005
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2005 ROKU.**Spółka prezentuje po raz pierwszy śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR.**

Prezentowane dane finansowe Spółki COMP S.A. za I kwartał roku obrotowego 2005 zostały sporządzone zgodnie wg MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust 1a. Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późn. zmianami)

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w I kwartale 2005 r.

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia.

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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

W I kwartale Spółka realizowała podpisaną 28 grudnia 2005 roku umowę z MSWiA dotyczącą dostaw, instalacji i serwisu sprzętu sieciowego o wartości 2.074.119 EUR.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Zgodnie z przewidywaniami i obserwowaną od lat sezonowością branży Spółka osiągnęła w I kwartale 2005 roku obroty niższe niż w IV kwartale 2004 roku.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie I kwartału 2005 roku Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za I kwartał nie ujętych, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

Nie zaistniały takie zdarzenia.

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

W I kwartale 2005 roku nie zachodziły takie zmiany.

8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Spółka na dzień 31 marca 2005 posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. Umowa nr 02/168/01 o warunkach współpracy w zakresie udzielania gwarancji kontraktowych, Aneksem nr 7 z dnia 31.03.2004 r.

Data zawarcia umowy

27.03.2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Zleceniodawca) i BRE Bank S.A. (dalej Bank)

Przedmiot umowy

Określenie zasad współpracy pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem w zakresie korzystania z gwarancji bankowych w ramach ustalonego przez Bank limitu na gwarancje bankowe na okres od dnia podpisania umowy do dnia 31.03.2005r.

Emitent dobrowolnie poddaje się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na wypadek niewywiązania się ze zobowiązań, wynikających z przedmiotowej umowy oraz umów zawartych w ramach niniejszej umowy do maksymalnej kwoty 750.000 zł. najpóźniej do dnia 30.09.2006r. Ponadto w przypadku przewłaszczenia rzeczy w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z tej umowy- Emitent dobrowolnie poddaje się egzekucji wydania rzeczy w odniesieniu do przedmiotu przewłaszczenia ustanowionego w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z niniejszej umowy.

Istotne warunki umowy

Ustalono limit na gwarancje bankowe do maksymalnej kwoty 500 000 zł.

Zabezpieczenie

- weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/891/Z/PB

Data wystawienia gwarancji

6 grudnia 2001 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Oddział Regionalny Warszawa.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Okres obowiązywania gwarancji: do 15.02.2006r.

Wartość gwarancji 5.661,12 zł.

3. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN02-2320001

Data wystawienia gwarancji

20 sierpnia 2002 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie właściwego wykonania przez Emitenta jego zobowiązań wynikających z umowy nr IDD/1211/2001 z dnia 21 listopada 2001 roku zawartej między Emitentem a Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 217.140,00 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 13.09.2005r.

4. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN03-0480008

Data wystawienia gwarancji

17 lutego 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie właściwego wykonania przez Emitenta jego zobowiązań wynikających z umowy nr IDD/1211/2001 z dnia 21 listopada 2001 roku zawartej między Emitentem a Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 181.024,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 24.03.2006r.

5. Gwarancja nr F 301644

Data wystawienia gwarancji

3 grudnia 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 238.357 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 20.01.2007r.

6. Gwarancja nr F04010064

Data wystawienia gwarancji

3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23.959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007r.

7. Gwarancja nr F 04010075

Data wystawienia gwarancji

22 marca 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2003 roku między Emitentem a Softbank Spółka Akcyjna, której przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa dla Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja udzielona została jako gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji – 600.000 zł.

Okres obowiązywania gwarancji – 31.12.2009 r.

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

Data zawarcia umowy

26 stycznia 2001 roku, ze zmianami.

Aneks nr 7 z dnia 4 lipca 2003 roku do przedmiotowej umowy wprowadzono jej tekst jednolity.

Strony umowy

Emitent (dalej Zobowiązany) oraz Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

W ramach limitu wierzytelności Bank zobowiązuje się udzielić gwarancji.

Istotne warunki umowy

Gwarancja nie może być udzielona na okres dłuższy niż 6 miesięcy.

Limit wierzytelności do maksymalnej kwoty 1 000 000 zł.

Okres wykorzystania limitu do dnia 30.06.2005r. dla kredytu w rachunku bieżącym, do 14.07.2006r. dla gwarancji, do 16.06.2005r. dla transakcji forward.

W umowie przewidziano następujące sposoby zabezpieczenia wierzytelności Banku:

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

9. Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2004

Data zawarcia umowy

07.05.2004r.

Strony umowy

COMP S.A. i TUIR CIGNA STU S.A.

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy

Limit gwarancyjny z tytułu wszystkich wydanych gwarancji nie może przekroczyć 1.600.000 zł przy czym:

- limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 600.000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 300.000 zł.,
- limit gwarancyjny dla gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi 1.000.000 zł., a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 200.000 zł.

Umowa zawarta na okres do dnia 06.05.2005r.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

17 grudnia 2004 roku Spółka opublikowała prognozę wyników na 2005 rok. Na 2005 rok Zarząd Spółki przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie przychodów netto w wysokości 83 milionów złotych i zysku netto w wysokości 7,7 miliona złotych. Wynik finansowy Spółki za pierwszy kwartał 2005 roku oraz obserwowana przez Zarząd od wielu lat sezonowość branży wskazują, że prognoza zostanie spełniona zarówno w zakresie obrotu netto jak i zysku netto.

10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu COMP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu 2 akcjonariuszy posiadało według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy COMP S.A.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych Akcji (szk.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj	1 303 842	56,31%	1 303 842	56,31%
PROKOM Software SA	555.000	23,97%	555.000	23,97%

2 lutego 2005 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie o nabyciu przez Prokom Software SA 555 000 akcji Spółki. Zawiadomienie dotyczyło realizacji transakcji nabycia akcji przydzielonych Prokom Software SA w procesie emisji akcji serii H na rynku pierwotnym. Przed tą transakcją Prokom Software SA nie posiadał akcji Spółki.

11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

W okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki. Proporcjonalnej zmianie uległy jedynie wynikające z nich procentowe udziały w kapitale i głosach w związku ze sfinalizowaniem procesu emisji akcji serii H i wynikającym z tego podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, której wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań lub wiarytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.-

13. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi na warunkach rynkowych, pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

Nie wystąpiły takie transakcje

14. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotów lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

15. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki.

Nie wystąpiły żadne okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

16. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Realizacja umowy o współpracy z PROKOM Software SA.

Wydatkowanie środków uzyskanych z emisji akcji serii H zgodnie z określonymi w prospekcie emisyjnym celami emisji.

Skuteczna realizacja emisji akcji serii I.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
09.05.2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
09.05.2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
09.05.2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	