

## Raport SA-QS 2/2005

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

### Zarząd Spółki **COMP S.A.**

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2005 roku.

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES 1.04.2005r. - 30.06.2005r.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	w tys. zł		w tys. EURO	
	2 kwartał okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	2 kwartał okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartał okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	2 kwartał okres od 01.04.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 037	13 091	4 351	2 804
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 892	1 664	456	356
III. Zysk (strata) brutto	3 037	753	733	161
IV. Zysk (strata) netto	3 344	(9 699)	807	078) <sup>(2)</sup>
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 640	(1 633)	3 290	(350)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 355	(413)	568	(88)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 133)	1 730	(1 238)	371
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	10 862	(316)	2 620	(68)
IX. Aktywa razem	87 668	48 213	21 699	10 614
X. Zobowiązania długoterminowe	1 710	2 428	423	535
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	29 524	16 192	7 308	3 565
XII. Kapitał własny	56 434	30 576	13 968	6 732
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)	1,44	(5,51)	0,35	(1,18)
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,21		0,29	
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	24,37	17,37	6,03	3,82
XIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	20,44		5,06	
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
	01.04.2005-31.06.2005	01.04.2004-30.06.2004

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,	4,1456	4,6684

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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 01.04.2005 – 30.06.2005 i dane porównywalne za okres 01.04.2004 – 30.06.2004 r.**

**Dodatkowo prezentowane są dane narastająco za I i II kwartał roku 2005 i dane porównywalne za I i II kwartał roku 2004**

**Spółka po raz pierwszy sporządza śródroczne sprawozdanie za II kwartał roku obrachunkowego wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Dane porównywalne również zostały przekształcone wg MSR/MSSF**

Szczegółowe dane dotyczące dokonanych korekt i ich wpływ na dane Grupy w związku ze zmianą polityki rachunkowości zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu półrocznym.

### SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy zarządu na dzień 30.06.2005 r.:

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

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
- 

### Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy COMP S.A. 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:

### 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	2 315 285	5 788 212,50	nabycia
<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>					

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wynosił :

### KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 02.08.2005

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,I	brak	brak	2 760 285	6 900 712,50	nabycia
<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>					

**Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.**

**Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

**W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.**

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

**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  
 Siedziba: 53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38  
 Statystyczny numer identyfikacyjny 931994698  
 REGON:  
 Numer identyfikacji podatkowej NIP: 879-16-05-508

Przedmiot działalności:

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

– pozostała działalność związana z informatyką (72.60. Z)

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

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

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

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

Przedmiot działalności:

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

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.

**b) spółka, która w niniejszym sprawozdaniu jest konsolidowana metodą pełną, a w której udziały zostały zbyte w czerwcu 2005 r.**

**TORN Sp. z o.o.**

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Siedziba: 02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 17  
Statystyczny numer identyfikacyjny 017274454  
REGON:  
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-255-08-33

Przedmiot działalności:

– działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)  
– działalność związana z bazami danych (72.40.Z)  
– pozostała działalność związana z informatyką (72.60. Z)

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)

COMP S.A. była właścicielem 1 000 udziałów Spółki TORN Sp. z o.o., co daje 59,95% udziału w głosach na ZW oraz 59,95% udziału w kapitale zakładowym. W czerwcu 2005 udziały spółki Torn zostały sprzedane i na dzień bilansowy COMP S.A. nie posiada żadnych udziałów w tej spółce

**c) spółki stowarzyszone:**

**TechLab2000 Sp. z o.o.**

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

## Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2005 roku, oraz dane za okres 01 kwietnia do 30 czerwca 2004 roku jako dane okresu poprzedniego, oraz dane narastająco od stycznia do czerwca odpowiednio 2005 i 2004 roku. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez COMP S.A. i spółek Grupy Kapitałowej. **Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.**

**Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia, średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalonych przez NBP w szczególności:**

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.01.2005 r. – 30.06.2005 r. , przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,0805

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.01.2004 r. – 30.06.2004 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7311

**BILANS**

<b>AKTYWA</b>	stan na 30.06.2005 koniec kwartału	stan na 31.03.2005 koniec kwartału	stan na 30.06.2004 koniec kwartału (rok poprzedzający)	stan na 31.03.2004
<b>Aktywa razem</b>	<b>87 668</b>	<b>81 519</b>	<b>48 213</b>	<b>55 222</b>
<b>A Aktywa obrotowe</b>	<b>70 139</b>	<b>62 950</b>	<b>28 099</b>	<b>27 846</b>
<b>I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>25 190</b>	<b>15 834</b>	<b>1 989</b>	<b>2 994</b>
1 Środki pieniężne w banku i kasie	14 750	2 640	352	2 414
2 Lokaty krótkoterminowe	10 377	13 133	1 637	580
3 Inne płynne aktywa pieniężne	63	61	0	0

<b>II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	0	0	0	0
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
<b>III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	0	0	0	0
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
<b>IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	0	0	0	0
<b>V Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>22 311</b>	<b>32 083</b>	<b>13 327</b>	<b>10 855</b>
1 W jednostkach powiązanych	2 548	3 268	283	1 431
2 W pozostałych jednostkach	19 763	28 815	13 044	9 424
<b>VI Inne należności i pożyczki</b>	<b>6 021</b>	<b>4 400</b>	<b>4 454</b>	<b>5 053</b>
<b>1 W jednostkach powiązanych</b>	<b>405</b>	<b>605</b>	<b>2 720</b>	<b>3 150</b>
Pożyczki krótkoterminowe	405	0	1 075	1 067
Inne należności	0	605	1 645	2 083
<b>2 W pozostałych jednostkach</b>	<b>5 616</b>	<b>3 795</b>	<b>1 734</b>	<b>1 903</b>
Pożyczki krótkoterminowe	107	1 579	51	42
Inne należności	5 509	2 216	1 683	1 861
<b>VII Zapasy</b>	<b>7 745</b>	<b>4 677</b>	<b>3 649</b>	<b>5 830</b>
1 Towary	4 147	2 025	715	1 211
2 Materiały	699	713	1 440	1 066
3 Produkty gotowe	1 240	725	117	2 984
4 Półprodukty i produkty w toku	805	918	552	506
5 Zaliczki na poczet dostaw	854	296	825	63
<b>VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach</b>	<b>3 119</b>	<b>5 045</b>	<b>2 047</b>	<b>2 473</b>
<b>IX Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 753</b>	<b>911</b>	<b>2 633</b>	<b>641</b>
<b>B Aktywa trwałe</b>	<b>17 529</b>	<b>18 569</b>	<b>20 114</b>	<b>27 376</b>
<b>I Środki pieniężne zastrzeżone</b>	<b>1 270</b>	<b>1 269</b>	<b>471</b>	<b>722</b>
1 Lokaty długoterminowe	1 270	1 269	471	722
2 Konta depozytowe	0	0	0	0
3 Inne środki pieniężne	0	0	0	0
<b>II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>595</b>	<b>1 139</b>	<b>1 391</b>	<b>1 420</b>
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	595	1 139	1 391	1 420
<b>III Należności długoterminowe i pożyczki</b>	<b>1 371</b>	<b>1 902</b>	<b>1 791</b>	<b>2 104</b>
<b>1 W jednostkach powiązanych</b>	<b>1 228</b>	<b>0</b>	<b>-318</b>	<b>0</b>
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 228	0	0	0
Długoterminowe należności handlowe	0	0	-318	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0
<b>5 W pozostałych jednostkach</b>	<b>143</b>	<b>1 902</b>	<b>2 109</b>	<b>2 104</b>
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	1 759	1 775	1 770
Długoterminowe należności handlowe	143	143	334	334
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0
<b>IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>667</b>	<b>911</b>	<b>649</b>	<b>747</b>
<b>V Inwestycje w udziały i akcje</b>	<b>710</b>	<b>-1 790</b>	<b>541</b>	<b>7 413</b>
1 W jednostkach zależnych	0	-1 818	0	7 327
2 W jednostkach stowarzyszonych	710	28	541	86
3 W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
<b>VI Pozostałe inwestycje</b>	<b>581</b>	<b>320</b>	<b>291</b>	<b>152</b>
1 Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0

2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	429	168	139	0
3 Inne inwestycje	152	152	152	152
<b>VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 843</b>	<b>6 990</b>	<b>7 647</b>	<b>6 224</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 699	4 657	5 654	4 158
2 Wartość firmy	0	0	0	0
3 Inne wartości niematerialne i prawne	2 144	2 333	1 993	2 066
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
<b>IX Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 492</b>	<b>7 828</b>	<b>7 333</b>	<b>8 594</b>
<b>1 Środki trwałe</b>	<b>5 486</b>	<b>7 821</b>	<b>6 764</b>	<b>6 144</b>
2 grunty	0	0	0	0
3 budynki i budowle	782	803	856	841
4 urządzenia techniczne i maszyny	1 437	2 684	996	958
5 środki transportu	1 714	1 809	2 099	1 499
6 inne środki trwałe	1 553	2 525	2 813	2 846
<b>7 Środki trwałe w budowie</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>569</b>	<b>2 450</b>
<b>8 Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	stan na 30.06.2005 koniec kwartału	stan na 31.03.2005 koniec kwartału	stan na 30.06.2004 koniec kwartału	stan na 31.03.2005 koniec kwartału
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>7 874</b>	<b>7 874</b>	<b>6 452</b>	<b>6 452</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	923	923	651	651
- udzielonych gwarancji i poręczeń	923	923	651	651
- wystawionych weksli				0
-				0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6 951	6 951	5 801	5 801
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	6 112	6 112	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
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>1 073</b>	<b>1 073</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 069	1 069	56	56
- inne	4	4	4	4
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>8 947</b>	<b>8 947</b>	<b>6 512</b>	<b>6 512</b>

<b>PASYWA</b>	stan na 30.06.2005 koniec kwartału	stan na 31.03.2005 koniec kwartału	stan na 30.06.2004 koniec kwartału	stan na 31.03.2005 koniec kwartału
<b>PASYWA razem</b>	<b>87 668</b>	<b>81 519</b>	<b>48 213</b>	<b>55 222</b>
<b>A Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 524</b>	<b>22 421</b>	<b>16 192</b>	<b>18 259</b>
<b>I Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>4 953</b>	<b>8 840</b>	<b>6 443</b>	<b>3 955</b>
<b>II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>10 937</b>	<b>4 039</b>	<b>2 254</b>	<b>7 088</b>

1 Wobec jednostek powiązanych	923	0	-1 863	2 066
2 Wobec pozostałych jednostek	10 014	4 039	4 117	5 022
<b>III Inne zobowiązania</b>	<b>13 634</b>	<b>9 542</b>	<b>7 495</b>	<b>7 216</b>
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 096	1 723	1 006	731
2 Z tytułu wynagrodzeń	11	61	41	31
<b>3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania</b>	<b>11 527</b>	<b>7 758</b>	<b>6 448</b>	<b>6 454</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>1 821</b>	<b>2 819</b>	<b>439</b>	<b>257</b>
<b>Inne zobowiązania</b>	<b>1 255</b>	<b>1 671</b>	<b>1 834</b>	<b>1 719</b>
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>652</i>	<i>262</i>	<i>1 004</i>	<i>1 458</i>
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>603</i>	<i>1 409</i>	<i>830</i>	<i>261</i>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>7 860</b>	<b>2 976</b>	<b>3 892</b>	<b>4 144</b>
<i>Dotacje</i>	<i>1 993</i>	<i>2 193</i>	<i>2 791</i>	<i>2 990</i>
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>5 867</i>	<i>783</i>	<i>1 101</i>	<i>1 154</i>
<b>Fundusze wydzielone</b>	<b>591</b>	<b>292</b>	<b>283</b>	<b>334</b>
ZFŚS	591	292	283	334
Inne fundusze specjalne	0	0	0	0
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 710</b>	<b>2 428</b>	<b>1 445</b>	<b>728</b>
<b>I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>II Rezerwy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
<b>III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>760</b>	<b>333</b>	<b>275</b>	<b>273</b>
<b>IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego</b>	<b>950</b>	<b>2 095</b>	<b>1 170</b>	<b>454</b>
<b>V Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C Kapitał własny</b>	<b>56 434</b>	<b>56 670</b>	<b>30 576</b>	<b>36 235</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>5 788</b>	<b>5 788</b>	<b>4 401</b>	<b>13 805</b>
1 Kapitał akcyjny	5 788	5 788	4 401	13 805
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0	0
<b>II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną</b>	<b>28 781</b>	<b>28 781</b>	<b>11 137</b>	<b>11 119</b>
1 Agio	28 781	28 781	11 137	11 119
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0	0
<b>III Akcje własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>
<b>IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>1 060</b>	<b>-1 019</b>	<b>907</b>	<b>1 015</b>
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	1 060	-1 364	907	1 149
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	0	345	0	-134
<b>V Zyski zatrzymane</b>	<b>16 340</b>	<b>19 750</b>	<b>11 168</b>	<b>10 326</b>
<b>1 Kapitał do wykorzystania celowego</b>	<b>1 467</b>	<b>1 467</b>	<b>3 124</b>	<b>1 497</b>
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	1 467	3 124	1 467
Kapitał rezerwowy	0	0	0	30
<b>2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy</b>	<b>14 873</b>	<b>18 283</b>	<b>8 044</b>	<b>8 829</b>
Kapitał zapasowy z zysku netto	14 644	8 388	6 721	7 722
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-4 734	8 106	7 712	-2 382
Wynik finansowy roku bieżącego	4 963	1 789	-6 389	3 489
VI Udział mniejszości w kapitale	4 465	3370	2963	0
<b>Wartość księgowa</b>	<b>56 434</b>	<b>56 670</b>	<b>30 576</b>	<b>36 235</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>2 315 285</b>	<b>2 315 285</b>	<b>1 760 285</b>	<b>1 760 285</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>24,37</b>	<b>24,48</b>	<b>22,42</b>	<b>20,58</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>				



Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				
--	--	--	--	--

### Rachunek zysków i strat

<i>Pozycja:</i>	II kwartał 2005 okres bieżący od 01.04.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2005 okres bieżący narastająco od 01.01.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2004 okres poprzedni od 01.04.2004 do 30.06.2004	II kwartał 2004 okres poprzedni narastająco od 01.01.2004 do 30.06.2004
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 037</b>	<b>34 409</b>	<b>13 091</b>	<b>26 345</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	15 450	26 452	3 789	9 486
II Przychody ze sprzedaży usług	2 587	7 957	9 302	16 859
III Przychody z najmu	-	-	-	-
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	- 2 574	- 320	-	- 163
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>9 650</b>	<b>17 329</b>	<b>5 489</b>	<b>13 241</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów i produktów	6 223	10 732	381	4 744
II Koszt własny sprzedaży usług	3 427	6 597	5 108	8 497
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-	-	-
<i>w tym jednostkom powiązanych</i>	176	176	- 120	215
<b>C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>8 387</b>	<b>17 080</b>	<b>7 602</b>	<b>13 104</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 023</b>	<b>1 365</b>	<b>275</b>	<b>1 858</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	10	-	10
II Inne pozostałe przychody operacyjne	1 023	1 355	275	1 848
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	26	26	6	12
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>3 734</b>	<b>6 838</b>	<b>2 965</b>	<b>5 174</b>
I Koszty sprzedaży	3 576	6 561	2 840	4 928
II Koszty dystrybucji	158	277	125	246
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 083</b>	<b>6 251</b>	<b>3 022</b>	<b>6 527</b>
I Koszty ogólnozakładowe	3 083	6 251	3 022	6 527
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>701</b>	<b>911</b>	<b>226</b>	<b>561</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

II Inne pozostałe koszty operacyjne	701	911	226	561
III Rozliczenie zespołu 4 i 5	-	-	-	-
<i>jednostkom powiązanym</i>	5	5	-	-
<b>H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>1 892</b>	<b>4 445</b>	<b>1 664</b>	<b>2 700</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>1 283</b>	<b>1 540</b>	<b>1 659</b>	<b>2 452</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	1 750	-
II Inne przychody finansowe	1 283	1 540	91	2 452
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-	8	2 258
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>376</b>	<b>673</b>	<b>1 025</b>	<b>679</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	376	673	1 025	679
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
<b>K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>238</b>	<b>298</b>	<b>1 431</b>	<b>1 431</b>
<b>L Zysk/strata brutto (H+I-J)</b>	<b>3 037</b>	<b>5 610</b>	<b>2 451</b>	<b>3 042</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>1 039</b>	<b>1 823</b>	<b>218</b>	<b>2 222</b>
I Bieżący	797	1 388	64	1 723
II Odroczone	<b>242</b>	<b>435</b>	<b>154</b>	<b>499</b>
<b>N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)</b>	<b>1 998</b>	<b>3 787</b>	<b>2 669</b>	<b>820</b>
	-		-	
<i>Działalność zaniechana</i>	-		-	
<b>O Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>-1 346</b>	<b>-1 346</b>	<b>7 030</b>	<b>7 030</b>
<b>P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)</b>	<b>3 344</b>	<b>5 133</b>	<b>-9 699</b>	<b>-6 210</b>
<i>z tego</i>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>przypadający na udziały mniejszości</b>	<b>-17</b>	<b>170</b>	<b>208</b>	<b>179</b>
<b>przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP</b>	<b>3 361</b>	<b>4 963</b>	<b>-9 907,42</b>	<b>-6 389</b>
	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>	<b>3 361</b>	<b>4 963</b>	<b>-9 907,42</b>	<b>-6 389</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>2 315 285</b>	<b>2 315 285</b>	<b>1 760 285</b>	<b>1 760 285</b>
<b>Zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,45</b>	<b>2,14</b>	<b>-5,63</b>	<b>-3,63</b>
	<b>2 760</b>		<b>2 760</b>	
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	<b>285,00</b>	<b>2 760 285,00</b>	<b>285,00</b>	<b>2 760 285,00</b>
			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,22</b>	<b>1,80</b>	<b>3,59</b>	<b>2,31</b>

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>II kwartał 2005 okres bieżący od 01.04.2005 do 30.06.2005</b>	<b>II kwartał 2005 okres bieżący narastająco od 01.01.2005 do 30.06.2005</b>	<b>II kwartał 2004 okres poprzedni od 01.04.2004 do 30.06.2004</b>	<b>II kwartał 2004 okres poprzedni narastająco od 01.01.2004 do 30.06.2004</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	51 690	36 432	19 270	39 469
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(5 562)	(7 160)	(108)	(1 002)
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	46 128	29 272	19 162	38 467
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	5 788	4 401	4 401	9 828
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 387	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	1 387	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	5 427
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-	5 427
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	5 788	5 788	4 401	4 401
<b>2. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	-	-	30	30
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	(30)	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	30	30
<b>2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>3. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	37 307	20 992	20 308	12 766
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>3a. Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	37 307	20 992	20 308	12 766
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 585	23 900	674	8 216
a) zwiększenia (z tytułu)	7 585	23 900	674	8 216
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	17 644	18	18
- z podziału zysku (ustawowo)	1 338	-	-	1 114
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 247	6 256	626	537
- rozwiązanie kap.rezerwowego, pokrycie umorzenia akcji z zysku	-	-	30	6 547
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- utworzenie kap.rezerwowego na pokrycie akcji własnych i umorzenia	-	-	-	-
<b>3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	44 892	44 892	20 982	20 982
<b>4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	2 538	2 538	1 015	21
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(1 478)	(1 472)	(108)	886
<b>4a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach</b>	1 060	1 066	907	907
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(6)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	15	-	-

-wyceny aktywów	-	15	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	21	-	-
- zbycia środków trwałych	-	21	-	-
<b>4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	1 060	1 060	907	907
<b>5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-	30	1 120
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>5b. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach</b>	-	-	30	1 120
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	(30)	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	5 427
- utworzenie kap.rez. na pokrycie umorzenia akcji	-	-	-	5 427
- utworzenie kap.rez. na pokrycie akcji własnych objętych przez Spółkę	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	30	6 547
- rozwiązanie po sprzedaniu akcji własnych	-	-	30	30
- rozwiązanie po umorzeniu akcji	-	-	-	6 517
<b>5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	6 057	8 501	(6 454)	15 764
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(4 084)	(5 688)	-	(1 888)
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	1 973	2 813	(6 454)	13 876
<b>6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	6 824	9 907	-	17 338
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(1 604)	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	6 824	8 303	-	17 338
a) zwiększenia (z tytułu)	1 458	-	3 229	-
- podziału zysku z kwartałów ubiegłych	1 458	-	3 229	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 707	6 707	-	6 332
- umorzenie akcji (na kapitał rezerwowy)	-	-	-	5 427
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	6 247	6 247	-	537
- pokrycia straty	-	-	-	168
- przeznaczenie na ZFSS i inne fundusze specjalne	460	460	-	200
<b>6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	1 575	1 596	3 229	11 006
<b>6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	2 225	1 406	9 683	1 574
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4 084	4 084	-	1 888
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	6 309	5 490	9 683	3 462
a) zwiększenia (z tytułu)	-	840	-	-

- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	168
- pokrycia straty	-	-	-	168
<b>6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>6 309</b>	<b>6 330</b>	<b>9 683</b>	<b>3 294</b>
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(4 734)</b>	<b>(4 734)</b>	<b>(6 454)</b>	<b>7 712</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>4 963</b>	<b>4 963</b>	<b>572</b>	<b>(6 389)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>a) zysk netto</b>	<b>4 963</b>	<b>4 963</b>	<b>572</b>	<b>-</b>
<b>b) strata netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 389</b>
<b>c) odpisy z zysku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	<b>4 465</b>	<b>4 465</b>		<b>2 963</b>
<b>III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>56 434</b>	<b>56 434</b>	<b>20 408</b>	<b>30 576</b>
<b>IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>56 434</b>	<b>56 434</b>	<b>20 408</b>	<b>30 576</b>

## RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	II kwartał 2005 okres bieżący od 01.04.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2005 okres bieżący narastająco od 01.01.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2004 okres poprzedni od 01.04.2004 do 30.06.2004	II kwartał 2004 okres poprzedni narastająco od 01.01.2004 do 30.06.2004
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 128</b>	<b>4 586</b>	<b>572</b>	<b>3 801</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>10 512</b>	<b>4 564</b>	<b>(2 205)</b>	<b>(9 462)</b>
1. Amortyzacja	815	1 594	550	1 095
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 165)	(1 183)	(164)	(2 326)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 179)	(1 189)	-	(1 750)
5. Zmiana stanu rezerw	100	108	150	245
6. Zmiana stanu zapasów	(2 575)	(1 767)	72	(425)
7. Zmiana stanu należności	5 803	7 071	(2 870)	7 897
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 992	(216)	(1 033)	(9 705)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	964	1 634	(630)	(4 219)
10. Inne korekty	(1 243)	(1 488)	1 720	(274)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>13 640</b>	<b>9 150</b>	<b>(1 633)</b>	<b>(5 661)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 665</b>	<b>3 384</b>	<b>373</b>	<b>4 434</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	12		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 663	3 372	124	4 148
a) w jednostkach powiązanych	2 758	2 258	8	4 008
- zbycie aktywów finansowych	1 679	1 179	-	1 750

– dywidendy i udziały w zyskach	1 079	1 079	-	2 250
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-		-	
– odsetki	-	-	8	8
– inne wpływy z aktywów finansowych	-		-	-
b) w pozostałych jednostkach	905	1 114	116	140
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	182	207	6	12
– odsetki	203	387	110	128
– inne wpływy z aktywów finansowych	520	520		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-		249	286
<b>II. Wydatki</b>	1 310	2 550	786	6 263
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	791	2 031	780	2 139
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	60	60	-	3 650
a) w jednostkach powiązanych	-		-	2 100
b) w pozostałych jednostkach	60	60	-	1 550
– nabycie aktywów finansowych	-		-	500
– udzielone pożyczki długoterminowe	60	60	-	1 050
4. Inne wydatki inwestycyjne	459	459	6	459
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	2 355	834	(413)	(1 829)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-	19 031	2 089	4 443
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	19 031		48
2. Kredyty i pożyczki	-	-	2 089	4 395
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		-
4. Inne wpływy finansowe				-
II. Wydatki	5 133	6 008	359	1 292
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	460	460	-	737
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 423	5 022		-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	133	243	8	98
8. Odsetki	117	283	196	302
9. Inne wydatki finansowe			155	155
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	(5 133)	13 023	1 730	3 151
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	10 862	23 007	(316)	(4 339)
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	10 862	23 007	(316)	(4 339)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	13 702	1 557	1 005	5 114
<b>zmiana polityki rachunkowości</b>				(86)
<b>F1. Środki pieniężne na początek okresu-po korektach</b>	13 702	1 557	1 005	5 028
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	24 564	24 564	689	689
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

**OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW USTALENIA WYNIKU**

---

## **FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.**

### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Grupa zastosowała dla tegoż skonsolidowanego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

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.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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.

### **Zakres i metoda konsolidacji**

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

- 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.

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

- TORN. Sp. z o.o. – spółka zależna, nad którą COMP utraciła kontrolę w czerwcu 2005
- 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 – prezentowany jest wpływ transakcji sprzedaży na skonsolidowany wynik finansowy za okres I i II kwartału narastająco.

**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.

Wyniki finansowe poszczególnych spółek Grupy za I kwartał roku 2005 przedstawiały się następująco:

	COMP S.A.	PACOMP	RADCOMP	TORN	TECHLAB 2000	Razem
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 005	2 489	616	745	905	13 760
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 390	-	17	-	2	6 409
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>15 395</b>	<b>2 489</b>	<b>633</b>	<b>745</b>	<b>907</b>	<b>20 169</b>
EBIT	2 060	1 211	(284)	205	205	3 397
Zysk brutto	1 964	1 211	(285)	262	179	3 331
Zysk netto	1 458	984	(285)	211	172	2 540

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca kształtowała się następująco:

	II kwartał 2005 okres bieżący od 01.04.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2004 okres poprzedni od 01.04.2004 do 30.06.2004
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(5 415)	(3 738)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(99)	(1 288)
Środki pieniężne z działalności finansowej	18 245	3 448
Zmiana stanu środków pieniężnych	12 731	(1 578)
Środki pieniężne na początek okresu	30 877	4 572
Środki pieniężne na koniec okresu	15 492	2 994
- w kasie	65	65
- w banku	15 427	2 929



---

## **INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II 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 skonsolidowane 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 oraz grupa kapitałowa 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. (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

#### ***Zmiana stosowanych zasad rachunkowości***

Począwszy od roku 2005 Spółka COMP S.A. 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 i grupę kapitałową przedstawione zostały poniżej.

#### ***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 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 wyłączeniu 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).

---

Sprzedż 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 i grupę kapitałową 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 lub właściciwego podmiotu grupy kapitałowej 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, grupa kapitałowa 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. – Spółka 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 Spółki i grupy kapitałowej. 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 użyteczności.

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:

<b>Typ</b>	<b>Stawka amortyzacyjna</b>	<b>Okres</b>
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 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.

### **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 lub innej jednostce z grupy kapitałowej 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 Spółka, lub jakkolwiek podmiot z grupy kapitałowej 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 i podmioty z grupy kapitałowej 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 lub podmioty zależne 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 jest liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego 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 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.

### ***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 zwykłe 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. Spółka ani grupa kapitałowa nie prezentują segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmują 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 grupy osiągane 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 wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****1. Instrumenty finansowe**

Na dzień 30 czerwca 2005 Grupa COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

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

	<b>Lokaty</b>	<b>Długoterminowe papiery</b>	<b>Pożyczki udzielone</b>
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Krótkoterminowe lokaty bankowe 1 869 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 139 tys. zł	pożyczki długoterminowe, 10 pożyczek krótkoterminowych i o łącznej wartości bilansowej 6 198 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

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
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

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

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
14. zakres i charakter instrumentu, ilość	Krótkoterminowe lokaty bankowe 10 077 tys. zł 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
15. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników
16. 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
17. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od terminu spłaty
18. 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
19. 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
20. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
21. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,	brak	brak	brak
22. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności,	x	x	najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna
23. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	brak	brak	większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone wekslami
24. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
25. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	brak	brak	brak
26. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

Instrument finansowy	01.01.2005	Zwiększenia				Zmniejszenia				30.06.2005
		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	3 177	1073	4	0	0	100	0	0	630	4 984
przekazane kaucje długoterminowe										0
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	3 177	1 260	4			25				4 984
-										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
<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>



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	17	5	45	0
b) dłużne instrumenty finansowe bony dłużne obligacje weksle obce	0	0	0	0
<b>Razem</b>	17		45	

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	67			
<b>Razem</b>	67			

## 2. 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.]

## 3. Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

- Spółka, 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.

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

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

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w pierwszym kwartale 2005 roku 429 tys. PLN,

## 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	1 786	368
Zakupy spółek	35 500	0
Badania i rozwój	73	218

## 6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Spółki z grupy kapitałowej nie przeprowadzały pomiędzy sobą transakcji.

## 7. Wspólne przedsięwzięcia

- Na dzień 31 marca 2005 roku Spółki grupy nie były uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

## 8. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie kwiecień – czerwiec 2005 r. wynosiło:

	<i>2005</i>	
Zarząd Jednostki Dominującej	3	
Zarządy jednostek z grupy	4	
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	
Pion handlowy	43	
Pion techniczny	9	
Pion produkcji urządzeń	17	
Pion produkcji oprogramowania	9	
Pion wdrożeń i szkoleń	16	
Pion administracji i kontroli	25	
Pion koordynacji projektów	4	
Pion logistyki	9	
Pion finansowy	12	
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	17	
Marketing	4	
<b>Razem</b>	<b>175</b>	



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

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

	[tys. PLN]
Osoby zarządzające COMP S.A. (łącznie)	1 172
Osoby nadzorujące COMP S.A. (łącznie)	68
<b>Razem</b>	<b>1 240</b>

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
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:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
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
Włodzimierz Hausner	-Członek RN	01.01.2005-31.03.2005
	- od dnia 12 kwietnia 2005 r. wiceprzewodniczący RN	

## 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 30 czerwca 2005 roku wartość niespłaconych zobowiązań przez osoby zarządzające i nadzorujące COMP S.A. wynosiła:

	[tys. PLN]
Osoby zarządzające COMP SA (łącznie)	1.548
Osoby nadzorujące COMP SA (łącznie)	0
<b>Razem</b>	<b>1.548</b>

## 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

Spółka nie posiada znaczących przyszłych zobowiązań, które wykraczają poza normalny tryb pracy i nie zostały ujawnione w raportach bieżących.

#### Zobowiązania publicznoprawne

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

Podział zobowiązań publicznoprawnych na 30 czerwca 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	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	

#### KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU.

#### INFORMACJE WYNIKAJĄCE Z ZAPISÓW PARAGRAFU 98 UST. 4 PUNKTY 1-8 I PARAGRAFU 98 UST. 6 PUNKTY 2-9 ORAZ UST. 8 ROZPORZĄDZENIA RM W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z DNIA 21 MARCA 2005 ROKU

#### Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w II kwartale 2005 r.

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia.

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

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

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

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

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

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.

**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 i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.**

Obroty jednostkowe i skonsolidowane w II kwartale 2005 roku są zgodne z obserwowaną od lat sezonowością branży koncentrującą sprzedaż w IV kwartale.

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

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

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

W okresie II 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 II kwartale 2005 roku Spółka sprzedała posiadane udziały w Torn Sp. z o.o. oraz zakupiła udziały w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. W ocenie Zarządu przeprowadzone transakcje nie będą miały negatywnego wpływu na wyniki finansowe Spółki w 2005 roku, a w dalszej przyszłości przyczynią się do wzrostu przychodów i zysku poprzez koncentrację działań grupy kapitałowej na rynku bezpieczeństwa teleinformatycznego.

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

---

Spółka na dzień 30 czerwca 2005r. roku posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

1. Umowa nr 02/162/05 o warunkach współpracy w zakresie udzielania gwarancji kontraktowych.  
Data zawarcia umowy 1.04.2005r.  
Strony umowy  
COMP S.A. (dalej Zleceniodawca) i BRE Bank S.A. (dalej Bank)  
Przedmiot umowy  
Określenie zasad współpracy pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem w zakresie korzystania z gwarancji bankowych w ramach ustalonego przez Bank limitu na gwarancje bankowe na okres od dnia podpisania umowy do dnia 31.03.2006.

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 3.750.000 zł. najpóźniej do dnia 31.12.2010r. 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 :  
-krótkoterminowe do 12 miesięcy do łącznej.kwoty 1.500.000 PLN  
-długoterminowe do 48 miesięcy do łącznej kwoty 1.000.000 PLN  
Zabezpieczenie  
- weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/891/Z/PB  
Data wystawienia gwarancji 6 grudnia 2001 r.  
Podmiot udzielający gwarancji - Gwarant  
BRE Bank 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 10 z dnia 4 kwietnia 2005 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 18 miesięcy.  
Limit wierzytelności do maksymalnej kwoty 1 500 000 zł.  
Okres wykorzystania limitu do dnia 30.06.2006r. dla kredytu w rachunku bieżącym, do 30.06.2007. dla gwarancji, do 30.06.2006. dla transakcji forward.  
W umowie przewidziano następujące sposoby zabezpieczenia wierzytelności Banku:  
- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,  
- pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku,  
- zastaw rejestrowy na zapasach w magazynie,  
- cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
9. Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2005  
Data zawarcia umowy 11.05.2005r.

---

Strony umowy  
COMP S.A. i TUiR CIGNA STU S.A.  
Przedmiot umowy  
Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.  
Istotne warunki umowy  
Limit gwarancyjny z tytułu wszystkich wydanych gwarancji nie może przekroczyć 1.300.000 zł przy czym:

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

Umowa zawarta na okres do dnia 10.05.2006r.

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

Data zawarcia umowy 2 sierpnia 2004r.

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

Przedmiot umowy: okresowe udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych

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

300.000 PLN - gwarancje zapłaty wadium,

1.200.000 PLN - gwarancje należytego wykonania kontraktu,

500.000 PLN - gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek.

Limit obowiązuje do dnia 4 sierpnia 2005 r.

Zabezpieczeniem roszczeń zwrotnych PZU S.A. jest:

a) 5 weksli własnych in blanco,

b) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 par.1 pkt 5 kpc.

**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 skonsolidowanych na 2005 rok. Na 2005 rok Zarząd Spółki przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów netto w wysokości 95 milionów złotych i zysku netto w wysokości 10 milionów złotych. Skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej za pierwszy i drugi 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. W okresie od sporządzenia poprzedniego raportu kwartalnego nie uległa zmianie ilość akcji posiadanych przez te podmioty. W związku z emisją akcji serii I zmianie uległy przypadające na te akcje procentowe udziały w głosach i kapitale zakładowym, co wskazano w tabeli. Akcje serii I zostały zarejestrowane decyzją właściwego sądu w KRS Spółki 22 lipca 2005

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych Akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu	Udział % w kapitale zakładowym przed emisją I	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA na dzień przekazania raportu	Udział % w głosach na WZA przed emisją I
Jacek Papaj	1 303 842	47,24 %	56,31 %	1 303 842	47,24 %	56,31%
PROKOM Software SA	555.000	20,11 %	23,97%	555.000	20,11 %	23,97%

**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. W związku z emisją akcji serii I zmianie uległy przypadające na te akcje procentowe udziały w głosach i kapitale zakładowym.

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

Uzyskanie zgody UOKiK na transakcję zakupu udziałów w Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

**17. Informacje dotyczące branżowego podziału przychodów i wyników**

Spółka i grupa kapitałowa działa w jednej branży – rynku usług IT. Wszystkie przychody Spółka i Grupa kapitałowa osiągają w tym jednym sektorze rynku.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02.08.2005	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
02.08.2005	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
02.08.2005	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	