

Raport SA-RS 2005

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

Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości **raport roczny** zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej** obejmujący okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

w walucie: PLN

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	w tys. zł		w tys. EURO	
		dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2004		dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2004
	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 902	68 322	21 848	15 122
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 028	7 611	2 741	1 685
III. Zysk (strata) brutto	11 505	8 234	2 859	1 822
IV. Zysk (strata) netto	9 590	(1 853)	2 384	(410)
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 045	(2 731)	2 248	(604)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(809)	(12 682)	(201)	(2 807)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 967)	(2 305)	(5 211)	(510)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 991	11 590	9 940	2 565
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	18 215	(3 397)	4 527	(752)
X. Aktywa razem	123 652	71 154	32 036	17 444
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 721	38 376	10 809	9 408
XII. Zobowiązania długoterminowe	13 885	2 643	3 597	648
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 836	35 733	7 212	8 760
XIV. Kapitał własny	81 931	32 778	21 227	8 036
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	79 841	29 747	20 685	7 293
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	6 901	4 401	1 788	1 079
XVII. Liczba akcji	2 760 285	1 760 285	2 760 285	1 760 285
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,28	(1,55)	0,81	(0,34)
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	44,80	40,42	11,61	9,91
XX. Wartość księgową na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	28,92	16,90	7,49	4,14
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	44,80	40,42	11,61	9,91

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

<i>Wyszczególnienie</i>	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV	3,8598	4,079
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie-przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do VIII i XVI	4,0233	4,5182

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

**Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku**

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

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

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **123.652** tys. zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **9.591** tys. zł, w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie **9.045** tys. zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **49.153** tys. zł;
- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **18.215** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

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

„W toku dostosowania zastosowanych zasad rachunkowości do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Spółka sporządzając tak zwany Bilans Otwarcia skorygowała na dzień 1 stycznia 2004 roku wycenę wartości niematerialnych i prawnych. Dokonana korekta pomniejszyła kwoty amortyzacji za lata 2004 i 2005 odnoszone w ciężar kosztów działalności operacyjnej i pomniejszyła niepodzielony wynik z lat ubiegłych. Skutki finansowe wprowadzonej korekty zostały bliżej opisane w nocie 13a do sprawozdania finansowego.

W wyniku finansowym Spółki ujęte zostały transakcje sprzedaży, datowane 30 grudnia 2005 roku, z których łączna marża wyniosła 1.107 tysięcy zł. Badającemu nie przedstawiono jednoznacznych i spójnych dokumentów potwierdzających, że sprzedaż tych towarów dotyczy badanego okresu jak i też Spółka nie uzyskała potwierdzenia przez kontrahenta sald należności na dzień 31 grudnia 2005 roku wynikających z powyższej transakcji. Należności nie zostały uregulowane przez odbiorców przed dniem zakończenia badania. Brak spłat należności Zarząd Spółki wyjaśnia opóźnieniem wpływu do kontrahentów środków pomocowych Unii Europejskiej, które są źródłem finansowania zakupów.”

Powyższe należności zostały uregulowane do dnia wydania niniejszej opinii.

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

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

Z uwzględnieniem wyżej wymienionych okoliczności i ich wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej, naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku,

- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209, poz. 1744),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

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

Ponadto pragniemy zwrócić uwagę, iż:

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

- „– przedmiotem badania nie było ustalenie prawidłowości stanów początkowych (bilansu otwarcia), dlatego opinia dotyczy wyłącznie roku obrotowego.
- w 2005 roku Spółka zaliczyła koszty zakończonych prac rozwojowych w wysokości 777.034,05 zł do wartości niematerialnych i prawnych. Na dzień badania sprawozdania finansowego przewidywane przychody Spółki ze sprzedaży wytworzonego oprogramowania nie są pokryte wpływami z podpisanych umów a zwrot z inwestycji uzależniony jest od pozyskania kontraktów.”

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

- „1. Sprawozdanie finansowe za rok obrachunkowy 2004, będące bilansem otwarcia prezentowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta na mocy artykułu 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.
- 2. Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji zapasów w magazynie, gdyż umowa o badanie sprawozdania finansowego za rok 2005 została zawarta w terminie uniemożliwiającym obserwację spisu z natury. Biegły rewident zastosował alternatywne procedury uzyskania dowodów na istnienie, kompletne wykazanie oraz poprawną wycenę zapasów na dzień bilansowy.”

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

Warszawa, 17 lipca 2006 roku

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

Przeprowadzający badanie
Małgorzata Szaniawska
Biegły Rewident
nr ident. 10311/7685

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.
Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Nr ewid. 1920/289

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

**Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	3
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	3

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

COMP Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego 29.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

1.4 Podstawa działalności

COMP S.A. działa na podstawie:

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

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

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

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 522-00-01-694

REGON 012499190

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy COMP S.A. na dzień 31.12.2005 r. wynosi 6.900.712,50 zł i dzieli się na:

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

Na dzień 31.12.2005 r., ilością powyżej 5 % głosów dysponowali:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Ilość głosów	% głosów
Jacek Papaj	1 303 842	47,24 %	1 303 842	47,24 %
Prokom Software S.A.	555 000	20,11 %	555 000	20,11 %
RAZEM	1 858 842		1 858 842	

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

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

W badanym okresie dwukrotnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki:

W dniu 14 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki COMP S.A. z dotychczasowej wysokości 4 400 712,50 zł na 5 788 212,50 zł. Kapitał zakładowy został podwyższony o 555 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Uchwałą Nr 41/2005 z dnia 4 lutego 2005 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii H.

W dniu 22 lipca 2005 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki COMP S.A. z dotychczasowej wysokości 5 788 212,50 zł na 6.900.712,50 zł. Kapitał zakładowy został podwyższony o 445.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Uchwałą Nr 273/2005 z dnia 3 sierpnia 2005 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii I.

1.8 Zarząd Spółki

W okresie badanym w skład Zarządu wchodził:

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku prokura nie była ustanowiona. Do dnia 21.10.2005 roku prokura była ustanowiona na rzecz Pana Krzysztofa Morawskiego.

1.9 Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej w 2005 roku wchodził:

- Pan Robert Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Marek Bogutyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 12.04.2005r., do 11.04.2005 Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jerzy Rey – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 16.02.2005 roku
- Pan Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mieczysław Jan Tarnowski – Członek Rady Nadzorczej od 17.02.2005 roku

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2005 roku wyniosło 191 osób.

2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

Jednostka dominująca:

- COMP S.A.

Podmioty zależne:

- Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.
- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (od 01.07.2005 roku)
- Torn Sp. z o.o. (do 30.06.2005 roku)

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

W badanym okresie nastąpiło zbycie udziałów Spółki zależnej Torn Sp. z o. o. oraz nabycie udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o.

Zbycie udziałów Torn Sp. z o. o. odbyło się na podstawie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w Uchwale nr 4 z dn. 08.02.2005 roku. Dnia 15.06.2005 r. Zarząd COMP S.A. podpisał umowę sprzedaży 1.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy, za łączną cenę 1.678 tys. zł.

W 2005 roku Spółka nabyła 220 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o. za cenę 6 001 tys. zł.

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

2.1 Jednostka dominująca

COMP S.A.

Siedziba	- Warszawa, ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29
Charakter powiązania kapitałowego	- spółka dominująca
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 24.04.2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2005 – 31.12.2005 r.
Suma bilansowa	- 119 534 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 7 129 tys. zł

Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 18 497 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Polska Sp. z o.o.
Opinia z badania	- Z zastrzeżeniem

W opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego COMP S.A. ujęte zostały następujące zastrzeżenia:

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

2.2 Podmioty zależne

Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.

Siedziba	- Wrocław, Sokolnicza 34/38
Przedmiot działalności	- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych, badania i analizy techniczne, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, - przetwarzanie danych, - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, działalność w zakresie oprogramowania, - działalność związana z bazami danych, - pozostała działalność związana z informatyką, transmisja danych i teleinformatyka, - produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, - działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, - pozostałe usługi telekomunikacyjne, - wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych, sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń, - pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego, - pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową, - wynajem maszyn i urządzeń biurowych, - konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,

	- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
	- reklama,
	- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
	- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana
	-
	-
	-
	-
	-
	-
	-
	-
Charakter powiązania kapitałowego	- Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- COMP S.A. posiada 66,94% akcji
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 31.03.2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2005 – 31.12.2005 r.
Suma bilansowa	- 8.641.tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 378 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 533 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Polska Sp. z o.o.
Opinia z badania	- Z zastrzeżeniem i uwagą

W opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego RADCOMP S.A. ujęte zostały następujące zastrzeżenia:

1. „ W trakcie badania zaobserwowaliśmy, że przyjęte stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych, na które składają się prawa do systemów informatycznych dotyczących obsługi jednostek służby zdrowia o łącznej wartości netto 1.375.219,34 zł na 31.12.2005 roku, zostały decyzją Zarządu od dnia 1 stycznia 2003 roku obniżone z 20% do 4% rocznie. W ocenie Zarządu, przewidywane przychody z wykonania usług wdrożeniowych w pełni uzasadniają podjętą decyzję. Naszym zdaniem, stosowane przez Spółkę obniżone stawki amortyzacyjne odbiegają od stawek stosowanych powszechnie na rynku usług informatycznych. Przy założeniu zastosowania dla systemów informatycznych rocznej stawki amortyzacyjnej w wysokości 20%, ich wartość netto na dzień 31.12.2005 roku wyniosłaby 82.642,64 zł, a tym samym suma bilansowa i kapitały własne na dzień 31.12.2005 roku uległyby zmniejszeniu o wartość 1.292.576,70 zł.

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

Dodatkowo zwracamy uwagę, iż:

„- *przedmiotem badania nie było ustalenie prawidłowości stanów początkowych (bilansu otwarcia), dlatego opinia dotyczy wyłącznie roku obrotowego.*

- w 2005 roku Spółka zaliczyła Koszty zakończonych prac rozwojowych w wysokości 777.034,05 zł do Wartości niematerialnych i prawnych. Na dzień badania sprawozdania finansowego przewidywane przychody Spółki ze sprzedaży wytworzonego oprogramowania nie są pokryte wpływami z podpisanych umów a zwrot z inwestycji uzależniony jest od pozyskania kontraktów.”

PACOMP SP. Z O.O.

Siedziba

- Warszawa. ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29

Przedmiot działalności

- badania i analizy techniczne
- działalność pomocnicza finansowa
- przetwarzanie danych
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność w zakresie oprogramowania
- działalność związana z bazami danych
- pozostała działalność związana z informatyką,
- transmisja danych i teleinformatyka
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego,
- usługi telekomunikacyjne,
- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- pomoc drogowa oraz pozostała działalność usługowa związana z pojazdami mechanicznymi,
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- reklama,
- pozaszkolne formy kształcenia,
- pozostała działalność komercyjna.

Charakter powiązania kapitałowego

- Zależna

Metoda konsolidacji

- Pełna

Struktura własności udziałów

- COMP S.A. posiada 80% udziałów

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

- 30.04.2006 r.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2005 – 31.12.2005 r.
Suma bilansowa	- 5.187 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 2.037 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 396 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- Audyt Adach Sadowska - Spółka Partnerska -Biegli Rewidenci
Opinia z badania	- Z uwagą

W opinii z badania sprawozdania finansowego zawarta została następująca uwaga: „Najważniejszym partnerem handlowym, z którym Spółka realizuje 99,9% przychodów ze sprzedaży produktów, jest spółka dominująca COMP S.A.

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

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Siedziba	- Warszawa, ul. Orla 11/15
Przedmiot działalności	- informatyka, - produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, - produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych, - transmisja danych i teleinformatyka, - pozostałe usługi telekomunikacyjne, - prace naukowo-badawcze w dziedzinie nauk technicznych, - pozaszkolne formy kształcenia gdzie indziej nie sklasyfikowane, - działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, - handel hurtowy i komisowy, - handel detaliczny, - reklama.
Charakter powiązania kapitałowego	- Zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- COMP SA posiada 100% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 27.04.2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2005 – 31.12.2005 r.
Suma bilansowa	- 1.490 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 847 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- - 2.021 tys. zł

Podmiot uprawniony do badania	- Audyt Adach Sadowska – Spółka Partnerska – Biegli Rewidenci
Opinia z badania	- Z uwagą

W opinii z badania sprawozdania finansowego zawarte zostały następujące uwagi:

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

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

1.3. Podmioty stowarzyszone

TECHLAB 2000 SP. Z O.O.

Siedziba	- Warszawa
Przedmiot działalności	projektowanie systemów, urządzeń i układów elektronicznych oraz oprogramowania, sprzedaż oprogramowania
Charakter powiązania kapitałowego	- Podmiot powiązany
Metoda konsolidacji	- Praw własności
Struktura własności udziałów	- COMP S.A. posiada 30% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 30.03.2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1.01.2005 – 31.12.2005 r.
Suma bilansowa	- 4.079 tys. zł
Wynik finansowy (zysk)	- + 673 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	- + 110 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- spółka nie podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości

2.4 Podmioty zależne wyłączone z konsolidacji

Nie wystąpiły.

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **123.652** tys. zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **9.591** tys. zł, w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie **9.045** tys. zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **49.153** tys. zł;
- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **18.215** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zbadane sprawozdanie stanowi pierwsze pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka Dominująca dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego sprawozdania finansowego.

W 2005 roku Spółka zależna Pacomp Sp. z o.o. zastosowała po raz pierwszy metodę wyceny produkcji w toku oraz wyrobów gotowych według wartości zużytych materiałów i kosztów pracy pracowników produkcyjnych. Wartość produkcji w toku na 31.12.2005 roku uległa w związku z tym podwyższeniu o 113 tys. zł. Koszty wynagrodzeń pracowników utworzonego w 2005 roku w Spółce zależnej Pacomp Sp. z o.o. działu konstrukcyjnego związane z produkcją nowych, nie zakończonych projektów w wysokości 457 tys. zł, zostały odniesione na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego

Badanie

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

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 1 marca 2005 r. w siedzibie Spółki w dniach 5-6 czerwca 2006 r. oraz 17 lipca 2006 r. przez BDO Polska Sp. z o.o. pod kierunkiem Biegłego Rewidenta Małgorzaty Szaniawskiej nr ewid. 10311/7685.

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

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

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 r., które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z zastrzeżeniem następującej treści:

„Jedna ze spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obniżyła z dniem 1.01.2004 r. stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych. Jednostka dominująca nie dokonała korekty doprowadzającej do ujednoczenia stosowanych zasad amortyzacji. Wpływ tego zdarzenia na skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiono w punkcie 18 Dodatkowych not objaśniających.”

oraz następującymi uwagami:

„Dodatkowo pragniemy zwrócić uwagę, iż:

1. Stosownie do przepisu § 18 ust. 2 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisji oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 r. nr 184, poz. 1921), Grupa miała obowiązek we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zamieścić wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych skonsolidowanych danych oraz skonsolidowanych danych porównywalnych, dotyczących co najmniej skonsolidowanych aktywów netto i skonsolidowanego wyniku finansowego netto pomiędzy ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danymi zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości a danymi zgodnymi z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej lub US GAAP.

W oparciu o § 18 ust. 2 pkt. 5 wspomnianego wyżej rozporządzenia, Grupa zamieściła we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego szczegółowe przyczyny

nieujawnienia wartościowych różnic pomiędzy danymi zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości a danymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej lub US GAAP, w obszarach, w których wyliczenie takich różnic nie było możliwe.

2. W wyniku przeprowadzonego badania stwierdziliśmy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki zależnej nie podlegające badaniu zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Udział sumy bilansowej tej jednostki stanowi 7,41% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zaś wynik finansowy stanowi 12,89% wyniku finansowego grupy kapitałowej.

3. Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej Pacomp Sp. z o.o. uzyskało opinię z uwagą następującej treści: „Najważniejszym partnerem handlowym, z którym Spółka realizuje 99,7% przychodów ze sprzedaży produktów, jest spółka dominująca COMP S.A.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe COMP S.A. za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2005r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2004 przekazano do Urzędu Skarbowego, do Sądu Rejestrowego oraz opublikowano w Monitorze Polskim B nr 274 z dnia 31 stycznia 2006 r. poz. 1637.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

5.1 Kontrole zewnętrzne

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

5.2 Istotne zmiany organizacyjne

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

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Grupę Kapitałową zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z MSSF 1 Grupa Kapitałowa dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od 01.01.2004 – 31.12.2004 roku według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego sprawozdania finansowego. W związku z tym analiza finansowa obejmuje dane za dwa lata obrotowe.

1. Skonsolidowany bilans

(w tys. zł)

AKTYWA

	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2004	% sumy bilansowej
Aktywa obrotowe				
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22 132	17,90%	3 917	5,49%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
Należności z tytułu dostaw i usług	43 647	35,30%	30 777	43,25%
Inne należności i pożyczki	22 974	18,58%	4 806	6,75%
Zapasy	6 211	5,02%	6 785	9,54%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	2,78%	3 167	4,45%
Rozliczenia międzyokresowe	3 542	2,86%	3 843	5,40%
	101 942	82,44%	53 295	74,90%
Aktywa trwałe				
Środki pieniężne zastrzeżone	1 343	1,09%	966	1,36%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	0,49%	1 139	1,60%
Należności długoterminowe i pożyczki	1 304	1,05%	1 862	2,62%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 012	0,82%	1 085	1,52%
Inwestycje w udziały i akcje	211	0,17%	9	0,01%
Pozostałe inwestycje	704	0,57%	354	0,50%
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
Wartości niematerialne i prawne	10 220	8,27%	5 493	7,72%
Rzeczowe aktywa trwałe	6 306	5,10%	6 951	9,77%
	21 710	17,56%	17 859	25,10%
SUMA AKTYWÓW	123 652	100,00%	71 154	100,00%

PASYWA

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	3,65%	10 347	14,54%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 298	9,14%	15 107	21,23%
Inne zobowiązania	12 023	9,72%	10 279	14,45%
	27 836	22,51%	35 733	50,22%

Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 557	10,16%	0	0,00%
Rezerwy	49	0,04%	0	0,00%

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804	0,65%	756	1,06%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	475	0,38%	1 887	2,65%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
	13 885	11,23%	2 643	3,71%
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	6 901	5,58%	4 401	6,19%
Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	40,51%	11 137	15,65%
Akcje własne	0	0,00%	0	0,00%
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	262	0,21%	252	0,35%
Zyski zatrzymane	22 588	18,27%	13 957	19,62%
w tym: wynik finansowy roku bieżącego przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 045	7,31%	-2 731	-3,84%
Udział mniejszościowy w kapitale	2 090	1,69%	3 031	4,26%
	81 931	66,26%	32 778	46,07%
SUMA PASYWÓW	123 652	100,00%	71 154	100,00%

2 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	<u>1.01.05-31.12.05</u>	dynamika 2005/2004	<u>1.01.04-31.12.04</u>
Przychody ze sprzedaży, w tym			
Przychody ze sprzedaży	87 902	28,66%	68 322
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów			
Koszt własny sprzedaży	53 030	49,57%	35 454
Zysk / strata brutto ze sprzedaży	34 872	6,10%	32 868
Pozostałe przychody operacyjne	3 028	-20,61%	3 814
Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 170	0,72%	11 090
Koszty ogólnego zarządu	14 416	-4,04%	15 023
Pozostałe koszty operacyjne	1 285	-56,56%	2 958
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	11 029	44,91%	7 611
Przychody finansowe	2 511	-7,92%	2 727
Koszty finansowe	1 441	90,11%	758
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-593	-55,94%	-1 346
Zysk / strata brutto	11 506	39,74%	8 234
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 180	-28,69%	3 057
Zysk / strata netto	9 326	80,14%	5 177
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	265	-103,77%	-7 030
Zysk netto za rok obrotowy z tego przypadający na udziały mniejszości	9 591	-617,59%	-1 853
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP	546	-37,81%	878
	9 045	-431,20%	-2 731

3.Podstawowe wskaźniki finansowe

	01.01.05 - 31.12.05	01.01.04 - 31.12.04
Rentowność majątku		
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	7,76%	-2,60%
Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	11,71%	-5,65%
Rentowność netto sprzedaży		
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	10,91%	-2,71%
Wskaźnik płynności I		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,66	1,49
Wskaźnik płynności II		
<u>Aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,44	1,30
Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania ogółem</u> pasywa ogółem	0,34	0,54
Szybkość spłaty należności w dniach		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	155	135
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów	91	145

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 9.591 tys. zł, w tym zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie 9.045 tys. zł. Odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 28,66% w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki rentowności kształtowały się na następujących poziomach: wskaźnik rentowności kapitału własnego 11,71%, rentowność majątku 7,76%, rentowność sprzedaży netto 10,91%. W związku z osiągniętym w 2005 roku zyskiem, wszystkie powyższe wskaźniki, odmiennie niż w roku ubiegłym, wykazują dodatnie wartości.

W strukturze aktywów dominują aktywa obrotowe stanowiące 82,44 % sumy bilansowej. Największą pozycję w tej grupie aktywów stanowią należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług: 35,30 % sumy bilansowej. Ponadto dwie następne znaczące grupy aktywów stanowią Inne należności i pożyczki krótkoterminowe stanowiące 18,58 % sumy bilansowej oraz Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 17,90%.

Wskaźniki płynności w bieżącym roku wzrosły. Wskaźnik płynności I stopnia wzrósł z 1,49 do 3,66 zaś wskaźnik II stopnia z 1,30 do 3,34.

Ze względu na wzrost średniego poziomu należności pogorszeniu uległ wskaźnik szybkości spłat należności z 135 dni do 154 dni. Znaczny wzrost kosztu własnego sprzedaży, o 49,57 % w stosunku do roku poprzedniego, oraz niewielki wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług spowodował w badanym okresie spadek wskaźnika szybkości spłat zobowiązań o 54 dni.

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

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

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

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

1.2 Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy z konsolidacji

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

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

1.3 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

1.4 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

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

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

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

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

Wyłączeniu podlegała kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

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

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

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

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

2. Informacje objaśniające

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

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo wzrost kapitału własnego w okresie w kwocie 49.153 tys. zł, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

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

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

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

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2005 rok.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

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

Warszawa, 17 lipca 2006 roku.

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

Przeprowadzający badanie
Małgorzata Szaniawska
Biegły Rewident
nr ident. 10311/7685

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.
Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Nr ewid. 1920/289

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **123 652 tys zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **9 045 tys zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **49 153 tys zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **18 215 tys zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres **01.01.2005 – 31.12.2005** i dane porównywalne za okres **01.01.2004 – 31.12.2004 r.**

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

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

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

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 6.900.712,50 zł i dzieli się na 2.760.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

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

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2005r.

Na dzień bilansowy

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

na dzień przekazania sprawozdania

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

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

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

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 31 grudnia 2005 r. wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne

Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.

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

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

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

Udział COMP S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

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

PACOMP Sp. z o.o.

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

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

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

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

COMP S.A. jest właścicielem 160 udziałów Spółki PACOMP Sp. z o. o. co daje 80% udziału w głosach na ZW oraz 80% udziału w kapitale zakładowym.
W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego udział w kapitale nie zmienił się .

ENIGMA Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

- b) spółka, w której udziały zostały zbyte w czerwcu 2005 r. Wynik na sprzedaży został zaprezentowany w rachunku zysków i strat jako wynik na działalności zaniechanej. W sprawozdaniu spółka została ujęta metodą praw własności za rok 2005 i metodą pełną w danych porównywalnych**

TORN Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: 02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 17
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 017274454
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 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 REGON: 010315701
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.

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

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

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

Jednostki powiązane nie posiadają akcji jednostki dominującej

Udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych ujętych w konsolidacji

<i>Nazwa spółki i jej forma prawna</i>	<i>Wartość udziałów w cenie nabycia (w tys. PLN)</i>	<i>% posiadanych udziałów / akcji w kapitale podmiotu</i>	<i>% ilość głosów, udziałów, kontrola. podmiotu</i>	<i>Kapitał udziałowy / akcyjny Spółki (w tys. PLN)</i>	<i>Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2005 (w tys. PLN)</i>	<i>Wynik netto za 2005 r. (w tys. PLN)</i>	<i>metoda konsolidacji</i>
PACOMP Sp. Z o.o.	80	80%	80%	100	3 714	2 037	pełna
RADCOMP S.A. *	5 670	66,9%	78,5%	8 470	3 972	277	pełna
Enigma Sp. z o.o.	6 623	100%	100%	110	1 330	750	pełna
Techlab 2000 Sp. z o.o.	45	30%	30%	150	704	673	praw własności
Razem:	12 373	X	X	X	X	X	X

* W tabeli zaprezentowano wartość udziałów w spółce Radcom S.A. w cenie nabycia. W roku 2005 objęto te udziały odpisem aktualizującym w wysokości 1400 tys. zł, co poskutkowało obniżeniem wartości bilansowej Radcom S.A. udziałów do kwoty 4 270 tys. zł

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

Na dzień bilansowy grupa Comp składała się z następujących podmiotów: Comp S.A. (spółka dominująca), Radcom S.A., Pacomp S.A., Enigma sp. z o.o. (spółki zależne) oraz Techlab 2000 sp. z o.o. (spółka stowarzyszona). Organizacyjny zakres działalności poszczególnych spółek wygląda następująco:

- Przedmiotem działalności spółki Radcomp jest tworzenie, sprzedaż i wdrażanie oraz serwisowanie oprogramowania informatycznego dla placówek ochrony zdrowia, nadzór nad systemami informatycznymi w służbie zdrowia, szkolenia w zakresie użytkowania technologii informatycznych.
- Przedmiotem działalności spółki Pacomp jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.
- Przedmiotem działalności spółki Enigma SOI jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.
- Przedmiotem działania spółki Techlab jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Zadaniem spółki dominującej jest koordynowanie sprzedaży grupy oraz nadzór nad pracami badawczo-rozwojowymi.

STRUKTURA DANYCH FINANSOWYCH JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH ZA ROK 2005

Pozycja bilansu (tys PLN)	Jednostkowe sprawozdanie finansowe COMP S.A.		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	
	Stan na dzień 31.12.2005	Struktura w %	Stan na dzień 31.12.2005	Struktura w %
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 357	17%	22 132	18%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	42 223	35%	43 647	35%
Inne należności	23 459	20%	22 974	19%
Zapasy	4 607	4%	6 211	5%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	3%	3 436	3%
Rozliczenia międzyokresowe	1 818	2%	3 542	3%
Aktywa obrotowe	95 900	80%	101 942	82%
				0%
Środki pieniężne zastrzeżone	1 343	1%	1 343	1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	1%	610	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%
Należności długoterminowe	1 233	1%	1 304	1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	379	0%	1 012	1%
Inwestycje w udziały i akcje	11 018	9%	211	0%
Pozostałe inwestycje	701	1%	704	1%
Wartości niematerialne i prawne	3 501	3%	10 220	8%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 849	4%	6 306	5%
Aktywa trwałe	23 634	20%	21 710	18%
AKTYWA RAZEM	119 534	100%	123 652	100%

PASYWA

Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	4%	4 515	4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 147	10%	11 298	9%
Inne zobowiązania	10 698	9%	12 023	10%
Zobowiązania krótkoterminowe	27 360	23%	27 836	23%
		0%		0%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	12 430	10%	12 557	10%
Rezerwy	49	0%	49	0%
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	767	1%	804	1%
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	475	0%	475	0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0%	0	0%

Zobowiązania długoterminowe	13 721	11%	13 885	11%
Zobowiązania razem	41 081	34%	41 721	34%
		0%		0%
Kapitał podstawowy	6 901	6%	6 901	6%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 090	42%	50 090	41%
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	262	0%	262	0%
Zyski zatrzymane, w tym:	21 200	18%	22 588	18%
kapitał tworzony ustawowo	1 467	1%	1 467	1%
kapitał do dyspozycji akcjonariuszy w tym:	19 733	17%	21 121	17%
kapitał zapasowy z zysku netto	13 459	11%	14 797	12%
niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(855)	-1%	721	-2%
wynik okresu bieżącego	7		9	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	78 453	66%	79 841	65%
Udziały mniejszości	0	0%	2 090	2%
Kapitał własny razem	78 453	66%	81 931	66%
PASYWA RAZEM	119 534	100%	123 652	100%

Strukturę pozycji bilansowych przedstawia powyższa tabela.

W dniu bilansowym wskaźnik płynności bieżącej dla grupy kapitałowej wynosił 3,66, natomiast wskaźnik płynności szybkiej wynosił 3,2. Oba wskaźniki są wyższe od przeciętnej dla grupy kapitałowej Comp. Przyczyną wysokiego wskaźnika płynności grupy 31 grudnia 2005 były duże nadwyżki pieniężnej pozyskane z emisji akcji i jeszcze nie wykorzystane na cele akwizycyjne. W pierwszym kwartale 2006 środki przeznaczone na akwizycję zostały wykorzystane w kwocie prawie 13 mln zł na zakup akcji spółki Novitus.

Komentarz Prezesa Zarządu

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

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

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

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2005

W roku obrotowym 2005 skonsolidowane przychody netto Grupy Kapitałowej wyniosły 87 902 tys. zł, skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 123 652 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zwiększenie stanu środków o 17 092 tys. zł.

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

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

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

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.

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

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

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

REALIZACJA STRATEGII DZIAŁANIA

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

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

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

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

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

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

OŚWIADCZENIA OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU COMP S.A.

Działając w imieniu COMP S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy kapitałowej Spółki;
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
17.07.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.07.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.07.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
17.07.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 31.12.2005**

Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
17.07.2006	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.07.2006	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.07.2006	Grzegorz Zieleniec	Wiceprezes Zarządu	
17.07.2006	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Korekty, które wystąpiły w związku z przekształceniem sprawozdania zostały zaprezentowane poniżej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

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

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

Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmującym wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. **w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**.

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

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

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

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

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

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

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

W roku 2005 Spółka Pacomp Sp. z o.o. zastosowała po raz pierwszy metodę wyceny produkcji w toku wyceniając te zapasy wg wartości zużytych materiałów i kosztów pracy pracowników produkcyjnych określonych wg stanu zaangażowania produkcji w toku. Wartość produkcji w toku uległa w związku z tym podwyższeniu o kwotę 113 tys. zł.

Aktywowani podległy również koszty pracy działu konstrukcyjnego wykorzystanej przy produkcji nowych, nie zakończonych jeszcze projektów. na kwotę 457 tys. zł.

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

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

Zakres i metoda konsolidacji

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

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

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

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

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

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

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

Oraz wycenę metodą praw własności w przypadku:

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

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;

- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych;

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją., dywidendy naliczone lub wypłacone jednostce dominującej przez jednostki, nad którymi COMP S.A. utraciła kontrolę w okresie obrachunkowym nie zostały wyłączone. Ich zaprezentowanie w przychodach finansowych skutkuje zmniejszeniem zysku/zwiększeniem straty na sprzedaży jednostek powiązanych (działalności zaniechanej).

Szacunki

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i zależne

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Waluty obce

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

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

Koszty

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

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

W spółce zależnej Pacomp Sp. z o.o. ze skutkiem od 01-01-2005 r. zmieniono zasady wyceny i ewidencji kosztów produkcji oraz zapasów. Produkty wyceniane są wg kosztów bezpośrednich wytworzenia, (koszty materiałów plus robocizna) Produkcja w toku dodatkowo szacowana jest wg stanu zaangażowania.

W roku 2005 wpływ tej zmiany wyniósł:

Koszt własny produkcji sprzedanej	-	-113 tys. PLN
Zapasy (Produkcja w toku)	-	+113 tys PLN

Danych finansowych z roku 2004 nie korygowano, jako, że Spółka nie ma pewności, co do możliwości rzetelnego oszacowania danych. W tamtym okresie nie była prowadzona dokumentacja w sposób umożliwiający rozliczenie kosztów pracy na poszczególne produkty, dział konstrukcyjny nie istniał, a wynagrodzenia działu produkcyjnego nie stanowiły istotnej pozycji w bilansie Spółki.

W roku 2005 został powołany w spółce zależnej Pacomp Sp. z .o. dział konstrukcyjny, do prowadzenia prac nad rozwojem i modernizacją dotychczas produkowanych urządzeń kryptograficznych i projektowaniem nowych.

Koszty działu konstrukcyjnego ewidencjonowane są na wyodrębnionym koncie z grupy „5” .

Koszty związane z prowadzeniem niezakończonych projektów ewidencjonowane są na RMK czynnych i aktywowane po zakończeniu i przyjęciu do realizacji projektu w wartości niematerialne i prawne.

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

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

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

Dotacje państwowe

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

Zysk na działalności gospodarczej

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz 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.) i na następujące dni bilansowe – Spółki Grupy odstąpiły od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

Podatki

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

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

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

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

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

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

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej jest to, że z punktu widzenia rachunkowości, grupa kapitałowa może być postrzegana jako jednorodny podatnik. Jednostka dominująca grupy kapitałowej sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe czyni to tak, jakby działalność gospodarcza prowadzona przez objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki była jednorodnym organizmem gospodarczym.

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

Patenty i znaki towarowe

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

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

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

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

Zapasy

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu :

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

Rezerwy

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

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

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

Płatności instrumentami kapitałowymi

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

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

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

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

Aktywa finansowe

Spółka i podmioty zależne klasyfikują posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki udzielone i należności własne. Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie wymagalności, które grupa zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu,

chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Grupa prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe. Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo określa w momencie zakupu, do której grupy zostaną zaliczone poszczególne aktywa finansowe.

Zakupy i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym grupa zobowiązała się do zakupu lub zbycia aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco:

- zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, środki pieniężne zastrzeżone

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

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

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

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

także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

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

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

Kapitał własny

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

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

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

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części

przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

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

Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

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

Raportowanie segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Grupa nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Prawie wszystkie przychody Grupy osiągane są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne Grupy

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

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

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

NR	STANDARD	Data wejścia w życie	uwagi
MSSF 6	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	1 styczeń 2006 r. można wcześniej	Nie dotyczy
MSSF 7	Instrumenty Finansowe - ujawnienia	1 styczeń 2006, można wcześniej	Nie dotyczy
MSSF 8	Segmenty	W opracowaniu	Nie dotyczy
IFRIC 1	Zmiany istniejących zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji,	1 wrzesień 2004	Nie dotyczy

	rekultywacji i zobowiązań o podobnym charakterze		
KIMSF - 2	Udziały członkowskie w spółdzielniach i podobne instrumenty	1 styczeń 2005	Nie dotyczy
IFRIC – 3	Prawa do emisji	Wycofany 06.05r.	Nie dotyczy
KIMSF – 4	Ustalenie czy umowa zawiera leasing	1 stycznia 2006	Firma przekształciła system rozliczania zobowiązań z umów leasingu operacyjnego na finansowanie samochodów osobowych i rozlicza je jak leasing operacyjny
KIMSF – 5	Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska	1 stycznia 2006	Nie dotyczy
IFRIC – 6	Zobowiązania powstające w związku z faktem uczestnictwa w specjalnym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	1 grudzień 2005	Nie wystąpiły takie zdarzenia, firma przygotowuje się do stosowania ustawy o recydingu

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

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

KOREKTY MSR

Pozycja/stan na dzień	01.01.2004		
	<i>dane publikowane w SA-RS 2004</i>	<i>Razem korekty</i>	<i>Dane po korektach na dzień 01.01.2004</i>
AKTYWA	67 379	(1 334)	66 045
A Aktywa obrotowe	37 901	(2 734)	35 167
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6 066	(86)	5 980
1 Środki pieniężne w banku i kasie	6 037	(86)	5 951
2 Lokaty krótkoterminowe	29	-	29
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	20 083	(200)	19 883
1 W jednostkach powiązanych	872	(200)	672
2 W pozostałych jednostkach	19 211	-	19 211
VI Inne należności i pożyczki	3 285	(214)	3 071
1 W jednostkach powiązanych	1 666	200	1 866
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 666	-	1 666
b) Inne należności	-	200	200
2 W pozostałych jednostkach	1 619	(414)	1 205
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 080	(1 037)	43
b) Inne należności	539	623	1 162
VII Zapasy	7 066	(2 263)	4 803
1 Towary	6 281	(4 911)	1 370

2 Materiały	368	59	427
3 Produkty gotowe	55	2 589	2 644
4 Półprodukty i produkty w toku	106	-	106
5 Zaliczki na poczet dostaw	256	-	256
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	-	-
IX Rozliczenia międzyokresowe	1 401	29	1 430
B Aktywa trwałe	29 478	1 400	30 878
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 311	-	1 311
1 Lokaty długoterminowe	1 311	-	1 311
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	932	-	932
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	932	-	932
III Należności długoterminowe i pożyczki	704	331	1 035
1 W jednostkach powiązanych	370	-	370
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	370	-	370
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	334	331	665
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	331	331
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	334	-	334
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	797	33	830
V Inwestycje w udziały i akcje	14 112	-	14 112
1 W jednostkach zależnych	-	-	-
2 W jednostkach stowarzyszonych (wycenianych met.praw własności)	14 112	-	14 112
3 W pozostałych jednostkach	-	-	-
VI Pozostałe inwestycje	137	-	137
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3 Inne inwestycje	137	-	137
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
VIII Wartości niematerialne i prawne	7 133	(746)	6 387
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 959	(110)	4 849
2 Wartość firmy	-	-	-
3 Wartość firmy z konsolidacji	-	-	-
3 Inne wartości niematerialne i prawne	2 174	(636)	1 538
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 352	1 782	6 134
1 Środki trwałe	2 572	2 671	5 243
a) grunty	-	-	-
b) budynki i budowle	852	(4)	848
c) urządzenia techniczne i maszyny	753	(112)	641
d) środki transportu	835	527	1 362
e) inne środki trwałe	132	2 260	2 392
2 Środki trwałe w budowie	1 780	(889)	891
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-

Pozycja/stan na dzień

01.01.2004

dane
publikowane w
SA-RS 2004

**Razem
korekty**

Dane po
korektach na
dzień
01.01.2004

PASYWA	67 379	(1 334)	66 045
A Zobowiązania krótkoterminowe	25 194	(168)	25 026
I Kredyty bankowe i pożyczki	1 636	-	1 636
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 062	-	13 062
1 Wobec jednostek powiązanych	765	-	765
2 Wobec pozostałych jednostek	12 297	-	12 297
III Inne zobowiązania	10 496	(168)	10 328
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 149	-	3 149
2 Z tytułu wynagrodzeń	2	-	2
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	7 148	-	7 148
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 208	-	2 208
b) Inne zobowiązania	80	-	80
- Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- Wobec pozostałych jednostek	80	-	80
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 860	-	4 860
- Dotacje	3 190	-	3 190
- Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 670	-	1 670
4 Fundusze wydzielone	197	(168)	29
a) ZFŚS	197	(168)	29
b) Inne fundusze specjalne	-	-	-
B Zobowiązania długoterminowe	299	224	523
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
II Rezerwy	-	-	-
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31	72	103
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	268	152	420
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
C Kapitał własny	41 886	(1 390)	40 496
I Kapitał podstawowy	9 828	-	9 828
1 Kapitał akcyjny	9 828	-	9 828
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	11 119	-	11 119
1 Agio	11 119	-	11 119
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	30	-	30
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	21	307	328
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	21	379	400
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	-	(72)	(72)
V Zyski zatrzymane	18 531	(1 697)	16 834
1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 587	-	2 587
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	-	1 467
b) Kapitał rezerwowy	1 120	-	1 120
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	15 944	(1 697)	14 247
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	180	-	180
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	5 853	(1 647)	4 206
c) Wynik finansowy roku bieżącego	9 911	(50)	9 861
VI Udział mniejszości w kapitale	2 417	(264)	2 153

KOREKTY MSR

Pozycja/stan na dzień	01.01.2005		
	<i>dane publikowane w SA-RS 2004</i>	<i>korekty razem</i>	<i>Dane po korektach na dzień 01.01.2005</i>
AKTYWA	72 860	(1 706)	71 154
A Aktywa obrotowe	56 982	(3 687)	53 295
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 002	(1 085)	3 917
1 Środki pieniężne w banku i kasie	3 133	184	3 308
2 Lokaty krótkoterminowe	1 869	(1 269)	600
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	-	9
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	32 075	(1 298)	30 777
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	32 075	(1 298)	30 777
VI Inne należności i pożyczki	4 874	(68)	4 806
1 W jednostkach powiązanych	383	663	1 046
a) Pożyczki krótkoterminowe	383	22	405
b) Inne należności	-	641	641
2 W pozostałych jednostkach	4 491	(731)	3 760
a) Pożyczki krótkoterminowe	2 651	(1 090)	1 561
b) Inne należności	1 840	359	2 199
VII Zapasy	7 970	(1 185)	6 785
1 Towary	4 520	(1 515)	3 005
2 Materiały	611	-	611
3 Produkty gotowe	1 443	(404)	1 039
4 Półprodukty i produkty w toku	1 103	(1)	1 102
5 Zaliczki na poczet dostaw	293	735	1 028
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	2 616	551	3 167
IX Rozliczenia międzyokresowe	4 445	(602)	3 843
B Aktywa trwałe	15 878	1 981	17 859
I Środki pieniężne zastrzeżone	-	966	966
1 Lokaty długoterminowe	-	-	-
2 Konta depozytowe	-	966	966
3 Inne środki pieniężne	-	-	-
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	-	1 139
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	1 139	-	1 139
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 164	698	1 862
1 W jednostkach powiązanych	1 164	(1 164)	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	1 164	(1 164)	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	1 862	1 862
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	1 719	1 719
b) Długoterminowe należności handlowe	-	143	143
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 085	-	1 085
V Inwestycje w udziały i akcje	9	-	9

1 W jednostkach zależnych		-	-
2 W jednostkach stowarzyszonych	9	-	9
3 W pozostałych jednostkach		-	-
VI Pozostałe inwestycje	152	202	354
1 Inwestycje w nieruchomości		-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne		202	202
3 Inne inwestycje	152	-	152
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
VIII Wartości niematerialne i prawne	7 407	(1 914)	5 493
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 950	(566)	4 384
2 Wartość firmy		-	-
3 Inne wartości niematerialne i prawne	2 457	(1 348)	1 109
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	4 922	2 029	6 951
1 Środki trwałe	4 920	2 029	6 949
a) grunty		-	-
b) budynki i budowle	825	(31)	794
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 766	(130)	2 636
d) środki transportu	1 241	362	1 603
e) inne środki trwałe	88	1 828	1 916
2 Środki trwałe w budowie	2	-	2
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			

Pozycja/stan na

01.01.2005

		<i>korekty razem</i>	<i>po korektach</i>
PASYWA	72 860	(1 706)	71 154
A Zobowiązania krótkoterminowe	32 440	3 293	35 733
I Kredyty bankowe i pożyczki	7 381	2 966	10 347
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 859	248	15 107
1 Wobec jednostek powiązanych	188	248	436
2 Wobec pozostałych jednostek	14 671	-	14 671
III Inne zobowiązania	10 200	79	10 279
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 990	-	2 990
2 Z tytułu wynagrodzeń	55	-	55
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	6 774	282	7 056
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 301	439	3 740
b) Inne zobowiązania	428	282	710
- Wobec jednostek powiązanych		-	-
- Wobec pozostałych jednostek	428	282	710
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 045	(439)	2 606
- Dotacje	2 392	-	2 392
- Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	653	(439)	214
4 Fundusze wydzielone	381	(203)	178
a) ZFŚS	381	(203)	178
b) Inne fundusze specjalne		-	-
B Zobowiązania długoterminowe	5 620	(2 977)	2 643
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 965	(2 965)	-
II Rezerwy	-	-	-

1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	544	212	756
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	2 111	(224)	1 887
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe			-
C Kapitał własny	34 800	(2 022)	32 778
I Kapitał podstawowy	4 401		4 401
1 Kapitał akcyjny	4 401		4 401
2 Należne wpłaty na poczet kapitału			-
11 137	11 137		
1 Agio	11 137		11 137
2 Należne wpłaty na poczet kapitału			-
III Akcje własne			-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	-	252	252
1 Kapitał z aktualizacji wyceny		311	311
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji		(59)	(59)
V Zyski zatrzymane	15 728	(1 771)	13 957
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 467	-	1 467
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	-	1 467
b) Kapitał rezerwowy		-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	14 261	(1 771)	12 490
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	8 387	166	8 553
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	8 501	(1 833)	6 668
c) Wynik finansowy roku bieżącego	(2 627)	(104)	(2 731)
VI Udział mniejszości w kapitale	3 534	(503)	3 031

Pozycja/Narastająco za okres			01-01-2004 do 31-12-2004
-------------------------------------	--	--	-------------------------------------

	<i>dane SA-RS 2004</i>		<i>po korektach</i>
Rachunek zysków i strat			
A Przychody ze sprzedaży	68 281	-	68 281
I Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 786		40 495
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	40 495		27 786
III Przychody z najmu			-
- w tym od jednostek powiązanych			
B Koszt własny sprzedaży	35 176	423	35 599
I Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	21 460	2 199	23 659
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	13 716	(1 776)	11 940
III Koszt własny przychodów z najmu			-
- w tym jednostkom powiązanych			
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	33 105	(423)	32 682
D Pozostałe przychody operacyjne	3 747	67	3 814
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	48	(48)	-
II Inne pozostałe przychody operacyjne	3 699	115	3 814
- w tym od jednostek powiązanych			
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 926	1 164	11 090
I Koszty sprzedaży	9 926	640	10 566
II Koszty dystrybucji		524	524
F Koszty ogólnego zarządu	15 988	(1 329)	14 659
I Koszty ogólnozakładowe	15 988	(1 329)	14 659
G Pozostałe koszty operacyjne	3 135	(177)	2 958
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		238	238
II Inne pozostałe koszty operacyjne	3 135	(415)	2 720

III Rozliczenie zespołu 4 i 5			-
- jednostkom powiązanym			
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	7 803	(14)	7 789
I Przychody finansowe	2 722	5	2 727
I Zysk ze sprzedaży inwestycji			
II Inne przychody finansowe	2 722	5	2 727
- w tym od jednostek powiązanych	2 250		
J Koszty finansowe	1 098	(340)	758
I Strata ze sprzedaży inwestycji			-
II Inne koszty finansowe	1 098	(340)	758
- w tym od jednostek powiązanych			
K.Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 402)	56	(1 346)
L Zysk/strata brutto (H+I-J)	8 025	387	8 412
M Podatek dochodowy	2 871	186	3 057
I Bieżący	2 637	(83)	2 554
II Odroczone	234	269	503
N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	5 154	145	5 355
O Działalność zaniechana	(7 030)		(7 030)
I Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(7 030)		(7 030)
P Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	(1 876)	288	(1 675)
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości	751	127	878
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP	(2 627)	161	(2 553)

Wszelkie korekty wynikają z przekształceń MSR/MSSF spółek COMP i RADCOMP. Korekty pozostałych spółek są poniżej istotności, co nie wymaga stosowania przekształceń. Korekty COMP zostały zamieszone w rocznym sprawozdaniu jednostkowym COMP, korekty Radcom, zaprezentowano poniżej.

Na 01-01-2004

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Korekta wartości początkowej wnip-	(635)
Razem korekty	(635)

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Korekta konsolidac.-korekta zanizonej amortyzacji spółki Radcomp	(139)
Razem korekty	(139)

Razem korekty aktywów (775)

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Skutek korekty wartości aktywów i amortyzacji amortyzacji Spółki Radcomp	(775)
Razem korekty	(1775)

Razem korekty pasywów (775)

Na 01-01-2005

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Aktualizacja wartości WNiP	(1 280)
Razem korekty	(1 280)

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Aktualizacja wartości środków trwałych (Radcomp)	(210)
Razem korekty	(210)

Razem korekty aktywów (1 490)

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Skutki korekt zaniżonej amortyzacji spółki zależnej	(775)
Razem korekty	(775)

Nota nr D13

<i>Treść</i>	<i>Kwota</i>
Skutki korekt WNP, koszty prac badawczych, innych kosztów	(715)
Razem korekty	(715)

Razem korekty pasywów (1 490)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres 01-01-2005 - 31-12-2005 I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE za okres 01-01-2004 - 31-12-2004

BILANS

	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	22 132	3 917
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	4	43 647	30 777
Inne należności	4	22 974	4 806
Zapasy	5	6 211	6 785
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	3 436	3 167
Rozliczenia międzyokresowe	6	3 542	3 843
Aktywa obrotowe		101 942	53 295
Środki pieniężne zastrzeżone	7	1 343	966
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9	610	1 139
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	0	0
Należności długoterminowe	9	1 304	1 862
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6a	1 012	1 085
Inwestycje w udziały i akcje	10	211	9
Pozostałe inwestycje	11	704	354
Wartości niematerialne i prawne	13	10 220	5 493
Rzeczowe aktywa trwałe	14	6 306	6 951
Aktywa trwałe		21 710	17 859

AKTYWA RAZEM		123 652	71 154
	Nota	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
PASYWA			
Kredyty bankowe i pożyczki		4 515	10 347
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	11 298	15 107
Inne zobowiązania		12 023	10 279
w tym			
budżetowe	16	3 562	2 990
rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	2 604	3 740
rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	2 229	2 606
inne zobowiązania		3 628	943
Zobowiązania krótkoterminowe	16	27 836	35 733
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	12 557	0
Rezerwy	19	49	0
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	804	756
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	18	475	1 887
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	0	0
Zobowiązania długoterminowe		13 885	2 643
Zobowiązania razem		41 721	38 376
Kapitał podstawowy	21	6 901	4 401
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		50 090	11 137
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		262	252
Zyski zatrzymane, w tym:		22 588	13 957
kapitał tworzony ustawowo	22	1 467	1 467
kapitał do dyspozycji akcjonariuszy w tym:		21 121	12 490
kapitał zapasowy z zysku netto	22	14 797	8 553
		(2	6
niepodzielony wynik z lat ubiegłych		721)	668
		9	(2
wynik okresu bieżącego		045	731)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		79 841	29 747
Udziały mniejszości		2 090	3 031
Kapitał własny razem	23	81 931	32 778
PASYWA RAZEM		123 652	71 154

Wartość księgowa	81 931	32 778
Liczba akcji	2 760 285	1 760 285
Wartość księgowa na jedną akcję (a zł)	29,68	18,62
Rozwodniona liczba akcji	2 760 285	1 760 285
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,68	18,62

Grupa kapitałowa COMP S.A.**Zmiany w strukturze aktywów**

	<i>31 grudnia 2004</i>	struktura [1]	<i>31 grudnia 2005</i>	struktura [2]	zmiana [2 -1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 917	7%	22 132	22%	14%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0%

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	30 777	58%	43 647	43%	-15%
Inne należności	4 806	9%	22 974	23%	14%
Zapasy	6 785	13%	6 211	6%	-7%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 167	6%	3 436	3%	-3%
Rozliczenia międzyokresowe	3 843	7%	3 542	3%	-4%
Aktywa obrotowe	53 295	100%	101 942	100%	0%
Środki pieniężne zastrzeżone	966	5%	1 343	6%	1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	6%	610	3%	-4%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%	0%
Należności długoterminowe	1 862	10%	1 304	6%	-4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 085	6%	1 012	5%	-1%
Inwestycje w udziały i akcje	9	0%	211	1%	1%
Pozostałe inwestycje	354	2%	704	3%	1%
Wartości niematerialne i prawne	5 493	31%	10 220	47%	16%
Rzeczowe aktywa trwałe	6 951	39%	6 306	29%	-10%
Aktywa trwałe	17 859	100%	21 710	100%	0%

Nota	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
------	--	---

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów		64 074	44 827
Przychody ze sprzedaży usług		23 828	23 495
Przychody z najmu		0	0
Przychody ze sprzedaży	25	87 902	68 322
Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów i produktów		36 562	24 306
Koszt własny sprzedaży usług		16 468	11 148
Koszt własny przychodów z najmu		0	0
Koszt własny sprzedaży	26	53030	35454
Zysk brutto ze sprzedaży		34 872	32 868
Pozostałe przychody operacyjne	27	3 028	3 814
Koszty sprzedaży i dystrybucji	26	11 170	11 090
Koszty ogólnego zarządu	26	14 416	15 023
Pozostałe koszty operacyjne	28	1 286	2 958
Zysk z działalności operacyjnej		11 028	7 611
Przychody finansowe	29	2 511	2 727
Koszty finansowe	30	1 441	758
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		(593)	(1 346)
Zysk / strata brutto		11 505	8 234
Podatek dochodowy	31	2 180	3 057
Zysk netto z działalności gospodarczej		9 325	5 177

Działalność zaniechana

Wynik z działalności zaniechanej	265	(7 030)
Zysk netto za okres obrotowy	9 591	(1 853)
z tego:		
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 045	(2 731)
Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	546	878
Zysk netto na jedną akcję (PLN)	3,28	(1,55)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (PLN)	3,28	(1,55)

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

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

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	7 129	9045
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	2 760 285	2 760 285
Zysk na jedną akcję:	zł	2,58	3,28

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

Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):

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

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
a) Zysk netto (zanalizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	7 129	9 045
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	7 129	9 045

Obliczanie zysku na jedną akcję:

Zysk Netto (zanalizowany)	Akcje zwykłe	Zysk na jedną akcję (w zł)	
7 395 tys. zł.		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zgodnie ze sprawozdaniem :	2 760 285	2,58	3,28
Rozwodniony zysk:	2 760 285	2,58	3,28

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Nota	<i>okres od 01.01.2005 do 31.12.2005</i>	<i>okres od 01.01.2004 do 31.12.2004</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	9 045	(2 731)
Korekty razem	(9 854)	(9 951)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	545	878
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	593	1 346
Amortyzacja	3 987	4 387
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Zapłacone odsetki i otrzymane dywidendy	(1 911)	(2 100)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(13)	238
Zmiana stanu rezerw	104	642
Zmiana stanu zapasów	1 728	(3 174)
Zmiana stanu należności	(11 528)	(13 456)
Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	(556)	2 683
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	(1 408)	(6 302)
Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 395)	4 907
Przeptywy netto z działalności operacyjnej	(809)	(12 682)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 312	8 570
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	(238)
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	2 865	2 900
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	1 079	2 500
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	532	256
– odsetki	1 254	144
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	434	5 908
Wydatki	24 279	10 875
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 106	5 042
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	350	202
Na aktywa finansowe, w tym:	19 012	1 550
– nabycie aktywów finansowych	18 952	500
– udzielone pożyczki długoterminowe	60	1 050
Inne wydatki inwestycyjne	811	4 081
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 967)	(2 305)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	58 716	16 324
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	41 452	48

Kredyty i pożyczki	17 219	10 355
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	45	5 921
Wydatki	18 725	4 734
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	460	200
Spląty kredytów i pożyczek	10 494	2 907
Wykup dłużnych papierów wartościowych	520	306
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	470	770
Odsetki	422	551
Inne wydatki finansowe	6 359	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 991	11 590
Przepływy pieniężne netto razem	18 215	(3 397)

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 092	(2 338)
---	---------------	----------------

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu zmiany zakresu konsolidacji	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	460	9
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu korekt prezentacyjnych MSR	-	-

Środki pieniężne na początek okresu	3 917	6 037
--	--------------	--------------

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu zmiany zakresu konsolidacji	2 942	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 942)	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu korekt prezentacyjnych MSR	-	(57)

Środki pieniężne na początek okresu po korektach	3 917	5 980
---	--------------	--------------

- korekta konsolidacyjna związana ze zmianą zakresu konsolidacji*	-	-
- korekta konsolidacyjna związana ze zmianą polityki/zakresu rachunkowości	-	1 334

Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	22 132	3 917
--	---------------	--------------

- o ograniczonej możliwości dysponowania

**ZESTAWIENIE ZMIAN W
skonsolidowanym KAPITALE
WŁASNYM**

za okres
01.01.2005-
31.12.2005

za okres
01.01.2004-
31.12.2004

Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	32 778	40 497
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(2 022)	(1 390)
b) korekty błędów podstawowych	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	34 800	41 887

I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	4 401	9 828
1. Zmiany kapitału zakładowego	2 500	(5 427)
a) zwiększenia (z tytułu)	2 500	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	2 500	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 427
- umorzenia akcji (udziałów)	-	5 427
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 901	4 401
II.a Agio na początek okresu	11 137	11 119
1. Zmiana	38 953	18
a) zwiększenia (z tytułu)	38 953	18
- zbycie akcji własnych	-	18
- emisja akcji	38 953	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- realizacja opcji na akcje	-	-
II.b Agio na koniec okresu	50 090	11 137
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	30
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	(30)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- nabycie akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	30
- zbycia akcji nabytych przez spółkę	-	30
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	252	328
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	252	307
b) korekty błędów podstawowych	-	-
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	21
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	10	(76)
a) zwiększenia (z tytułu)	10	53
- przeszacowanie środków trwałych	10	53
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	129
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	129
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	262	252
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	13 957	16 834
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	(1 771)	(1 697)
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 728	18 531
5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	1 467	1 467
5.1.1. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- odpis z zysku	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-

- przeniesienie na pozostały kapitał zapasowy	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	1 467	1 467
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	1 120
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 120)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	5 427
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)	-	-
- odpis z zysku (umorzenie akcji)	-	5 427
- część kapitałowa obligacji zamiennych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	6 547
- aktualizacja ceny nabycia akcji	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	6 547
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	8 553	180
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	166	-
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 387	180
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 243	8 371
a) zwiększenia (z tytułu)	7 236	8 371
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	-	6 577
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 236	1 639
ze zmiany zakresu konsolidacji	-	155
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	993	-
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-
- pokrycia straty	-	-
- zmiana zakresu konsolidacji	-	-
- zmiana metody konsolidacji	993	-
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 797	8 551
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	3 937	14 067
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(1 936)	(1 697)
- korekty błędów podstawowych	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywanych	5 874	15 764
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(6 658)	(7 399)
a) zwiększenia (z tytułu)	4 275	958
- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału	1 391	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	477	-
ze zmiany zakresu konsolidacji	2 407	790

- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	168
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 933	8 357
- odpisu na kapitał zapasowy	7 236	1 639
- odpisu na wypłatę dywidendy	-	-
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	260	-
- odpisu na kapitał rezerwowany (program opcyjny)	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-
- zmiany metody konsolidacji	2 002	922
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	1 190	-
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	-	5 428
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	250	200
- inne	-	168
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(2 721)	6 668
5.5. Wynik netto	9 045	(2 731)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(104)
- korekta udziałów po podwyższeniu kapitałów	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
a) zysk netto	9 045	-
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	2 627
c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	22 587	13 955
VI.A. Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)	3 031	2 153
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(503)	(264)
VI.B. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	3 534	2 417
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie udział ,niejszości w wyniku	(941)	878
inne korekty	545	878
	(1 486)	-
VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu	2 090	3 031
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	81 931	32 776
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	-	-

Komentarz:

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

Z wypracowanego zysku za rok 2005 Spółka COMP S.A. pokryje powstałą w związku ze zmianą polityki rachunkowości stratę na kwotę **855.070,62 zł** (855 tys PLN) zawartą w pozycji „niepodzielony wynik finansowy „
W pozostałych Spółkach grupy ewentualne korekty na niepodzielony wynik finansowy mają wyłącznie znaczenie prezentacyjne, bowiem księgi są prowadzone wg UoR.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	22 132	3 917
Środki pieniężne w kasie	201	90
<i>Stan na koniec okresu</i>	201	90
<i>Stan na początek okresu</i>	90	51
Środki pieniężne na rachunkach	9 070	2 915
<i>Stan na koniec okresu</i>	9 070	2 915
<i>Stan na początek okresu</i>	2 915	5 090
Lokaty krótkoterminowe	5 000	600
<i>Stan na koniec okresu</i>	5 000	600
<i>Stan na początek okresu</i>	600	-
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	-
<i>Stan na początek okresu</i>	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	4 803	303
<i>Stan na koniec okresu</i>	4 803	303
<i>Stan na początek okresu</i>	303	911
Inne środki pieniężne	3 058	9
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 058	9
<i>Stan na początek okresu</i>	9	-

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	20 864	3 251
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 268	666
b1. jednostka/waluta tys./ USD w tys. zł.	10 33	216 646
b2. jednostka/waluta tys./ EUR w tys. zł.	320 1 235	5 20
b3. jednostka/waluta tys./GBP w tys. zł.	0 0	0 0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	22 132	3 917

Nota nr 2

**KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA
FINANSOWE UTRZYMYWANE DO
TERMINU WYMAGALNOŚCI**stan na
31.12.2005
koniec rokustan na
31.12.2005
koniec roku

Pominięto, pozycja nie występuje

Nota nr 3

**KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA
FINANSOWE PRZEZNACZONE DO
SPRZEDAŻY**stan na
31.12.2005
koniec rokustan na
31.12.2004
koniec roku

Pominięto, pozycja nie występuje

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWEstan na
31.12.2005
koniec rokustan na
31.12.2004
koniec roku

I. Należności z tytułu dostaw i usług	43 647	30 777
<i>Stan na koniec okresu</i>	43 647	30 777
<i>Stan na początek okresu</i>	30 777	24 601
a) od jednostek powiązanych	11 261	(1 396)
<i>Stan na koniec okresu</i>	11 261	(1 396)
<i>Stan na początek okresu</i>	(1 396)	3 558
b) należności od pozostałych jednostek	32 386	32 173
<i>Stan na koniec okresu</i>	32 386	32 173
<i>Stan na początek okresu</i>	32 173	21 043
II. Inne należności i pożyczki	22 974	4 806
<i>Stan na koniec okresu</i>	22 974	4 806
<i>Stan na początek okresu</i>	4 806	4 969
a) od jednostek powiązanych	437	1 046
<i>Stan na koniec okresu</i>	437	1 046
<i>Stan na początek okresu</i>	1 046	2 003
- pożyczki krótkoterminowe	437	405
<i>Stan na koniec okresu</i>	437	405
<i>Stan na początek okresu</i>	405	1 667
-inne należności	-	641
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	641
<i>Stan na początek okresu</i>	641	336
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	22 537	3 760
<i>Stan na koniec okresu</i>	22 537	3 760
<i>Stan na początek okresu</i>	3 760	1 504
- pożyczki krótkoterminowe	-	1 561
<i>Stan na koniec okresu</i>	-	1 561
<i>Stan na początek okresu</i>	1 561	42
-inne należności	22 537	2 199
<i>Stan na koniec okresu</i>	22 537	2 199
<i>Stan na początek okresu</i>	2 199	1 462
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	443	123
<i>Stan na koniec okresu</i>	443	123
<i>Stan na początek okresu</i>	123	237
- z tytułu wynagrodzeń	253	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	253	-

<i>Stan na początek okresu</i>	-	5
- pożyczki dla pracowników	361	478
<i>Stan na koniec okresu</i>	361	478
<i>Stan na początek okresu</i>	478	645
- inne	21 480	1 598
<i>Stan na koniec okresu</i>	21 480	1 598
<i>Stan na początek okresu</i>	1 598	575
Należności krótkoterminowe netto, razem	66 621	35 583
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 335	1 739
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 335	1 739
<i>Stan na początek okresu</i>	1 739	1 454
Należności krótkoterminowe brutto, razem	67 956	37 322

Komentarz

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

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

Pozycja „Inne należności i Pożyczki – od pozostałych jednostek – inne należności” w kwocie 21.945 tys. zł to przede wszystkim środki przekazane do Biura Maklerskiego z tytułu wezwania na akcje Novitus S.A.

Komentarz:

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

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	11 261	-
- od jednostek zależnych	(4)	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora (z gr Prokom)	11 265	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	1 514	1 046
- od jednostek zależnych	1 514	1 046
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki siostrzanej (z gr Prokom)	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki siostrzanej (z gr Prokom)	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	12 775	1 046
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	18
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	12 775	1 064

Nota nr 4b**ZMIANA STANU ODPISÓW
AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ
NALEŻNOŚCI
KRÓTKOTERMINOWYCH**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Stan na początek okresu	1 739	1 828
a) zwiększenia (z tytułu)	46	62
- rezerwa na należności przeterminowane	46	62
- rezerwa na należności od budżetu	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	450	151
- spisanie należności objętych rezerwą	20	0
- uregulowanie należności objętych rezerwą	430	151
rezerwą	430	151
- sprzedaż należności	0	0

**Stan odpisów aktualizujących wartość
należności krótkoterminowych na koniec
okresu**

1 335	1 739
-------	-------

Nota nr 4c**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE
BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	68 107	37 017
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	926	58
b1. jednostka/waluta tys./ USD w tys. zł.	3 10	3 9
b2. jednostka/waluta tys./ EUR w tys. zł.	237 916	12 49
b3. jednostka/waluta tys./GBP w tys. zł.	0 0	0 0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	69 033	37 075

Nota nr 4d**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I
USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM
OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE
SPŁATY**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) do 1 miesiąca	12 712	13 422
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 849	2 006
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	654	1 967
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	13 019	10 264
e) powyżej 1 roku	160	466
f) należności przeterminowane	4 253	2 405
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	43 647	30 530
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	62	492
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	43 709	31 022

Nota nr 4e

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I
USŁUG PRZETERMINOWANE
(BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA
NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W
OKRESIE**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) do 1 miesiąca	1 326	562
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	947	294
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	318	442
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	641	388
e) powyżej 1 roku	1 021	719
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 253	2 405
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	62	492
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 315	2 897

Komentarz:

W należnościach przeterminowanych nie objętych odpisem aktualizującym znajduje się przeterminowana należność spółki Radcom S.A. od ZOZ w Lubaniu.

Zgodnie z Uchwałą Rady Powiatu Lubańskiego Nr XXI/102/2003 z grudnia 2003 r. Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lubaniu został postawiony w stan likwidacji. Z dniem 29 grudnia 2003 r. Zarząd Powiatu Lubańskiego powołał Likwidatora, do którego zadań m. innymi należy **zaspokojenie wierzycieli Zakładu**.

Przyjęte regulacje prawne, to jest ustawa o zakładach opieki zdrowotnej z 30 sierpnia 1991r. i uchwała Rady Powiatu Lubańskiego Nr XXI/102/2003 gwarantują również spółce RADCOMP S.A. odzyskanie pełnych wierzytelności.

Zgodnie z wyżej cytowaną Uchwałą Rady Powiatu Lubańskiego z dnia 19 grudnia 2003 r. § 5 „Zobowiązania i należności Zakładu po jego likwidacji stają się zobowiązaniami i należnościami Powiatu Lubańskiego”, są więc gwarantowane przez Skarb Państwa.

Na zobowiązania SP ZOZ w likwidacji w Lubaniu ul. Zawidowska nr 4 składają się zasądzone przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu Wydział XI Cywilny należności w łącznej kwocie 923 439,73 zł (kwota główna, odsetki i koszty sądowe).

Nota nr 5

ZAPASY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) towary	1 815	3 005
b) materiały	1 075	611
c) produkty gotowe	2 036	1 039
d) półprodukty i produkty w toku	1 051	1 102
e) zaliczki na dostawy	234	1 028
Zapasy razem	6 211	6 785

Komentarz:

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy w związku z:

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

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

Wiekowanie zapasów

stan na 31-12-2005

w tys. PLN	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
Towary	408	1 183	224	-	1 815
Materiały	433	642		-	1 075
Produkty gotowe półprodukty i produkty w toku	1 041	610	985	(600)	2 036
zaliczki na dostawy	1 051				1 051
	234				234
razem	3 167	2 435	1 209	(600)	6 211

Komentarz:

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

- produkty – kryptografia zostały objęte odpisem w wysokości 600 tys. PLN

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

Towary te są sukcesywnie sprzedawane, przede wszystkim jako części zamienne i elementy rozbudowy do systemów i urządzeń sprzedanych przez COMP w ramach kontraktów realizowanych w latach ubiegłych. Ostatnia sprzedaż towarów tego typu, na łączną kwotę netto 84 tys zł miała miejsce w marcu 2006 roku.

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

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

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

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

Nota nr 6**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
KOSZTÓW**

stan na	stan na
31.12.2005	31.12.2004
koniec roku	koniec roku

Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 542	3 843
Stan na koniec okresu	3 542	3 843
Stan na początek okresu	4 423	1 324
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Czynsze	23	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	23	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0

Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	3 051	1 816
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 051	1 816
<i>Stan na początek okresu</i>	1 816	1 067
Ubezpieczenia	161	129
<i>Stan na koniec okresu</i>	161	129
<i>Stan na początek okresu</i>	129	90
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Opłaty licencyjne	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Przedpłacone usługi serwisowe	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Przedpłacone prenumeraty	71	3
<i>Stan na koniec okresu</i>	71	3
<i>Stan na początek okresu</i>	3	23
Inne	36	1 923
<i>Stan na koniec okresu</i>	36	1 923
<i>Stan na początek okresu</i>	1 923	28
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	200	-28
<i>Stan na koniec okresu</i>	200	-28
<i>Stan na początek okresu</i>	552	116
	0	0
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	3 167
<i>Stan na koniec okresu</i>	3 436	3 167
<i>Stan na początek okresu</i>	3 167	110

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO
PODATKU DOCHODOWEGOstan na
31.12.2005
koniec rokustan na
31.12.2004
koniec rokuZmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego
podatku dochodowego1. Stan aktywów z tytułu odroczonego
podatku dochodowego

na początek okresu, w tym:	1 083	736
a) odniesionych na wynik finansowy	1 083	736
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	2 255	651
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 003	651
- utworzenie rezerw i odpisów	568	484
- niewypłacone wynagrodzenia	0	2
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	85	2
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	1 172	163

obligacji	- oszacowane koszty finansowe	0	0
	- koszty przyspieszonej amortyzacji	0	0
	- naliczone odsetki	0	0
	- oszacowane koszty transakcji		
forward		178	0
	- z tytułu zmiany stawek		
podatkowych		0	0
	b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	252	0
	- strata podatkowa za (wpisać rok)	252	0
	c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	- zmiana sposobu prezentacji		
obligacji zamiennych		0	0
	d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	-	0	0
	e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	-	0	0
3. Zmniejszenia		2 326	302
	a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 044	302
	- rozwiązanie rezerw	217	28
	- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	486	151
	- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	2	0
	- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 339	123
	- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	0	0
	- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	0	0
	- zrealizowanie oszacowanych kosztów transakcji forward	0	0
	- z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
	b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	282	0
	- strata podatkowa za	282	0
	c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	- zmiana sposobu prezentacji		
obligacji zamiennych		0	0
	d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	-	0	0

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 012	1 085
a) odniesionych na wynik finansowy	1 012	1 085
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) Depozyty pow. 3 mies.	1 343	966
b) Inne	0	0
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 343	966

Komentarz:

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

Nota nr 7a

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

Nota nr 7b

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

Nota nr 8

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

Nota nr 8a

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

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
1 W jednostkach powiązanych	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
2 W pozostałych jednostkach	1 304	1 862
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 304	1 862
<i>Stan na początek okresu</i>	1 862	1 035
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1 719	701
Długoterminowe należności handlowe	0	143
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	143
<i>Stan na początek okresu</i>	143	334
Pozostałe należności długoterminowe	71	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	71	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Razem	1 304	1 862
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 304	1 862
<i>Stan na początek okresu</i>	1 862	701

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) stan na początek okresu	1 719	701
b) zwiększenia	95	1 079
- aktualizacja wartości	19	20
- nabycie	60	1 050
- inne	16	9
c) zmniejszenia	581	61
- odpisy aktualizacyjne	49	1
- spłata	532	60
- umorzenie	0	0
- inne	0	0
Stan pożyczek na koniec okresu	1 233	1 719

Nota nr 9b

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Kaucje	8	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	8	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Długoterminowe należności handlowe netto	0	143
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	143
<i>Stan na początek okresu</i>	143	334
Udzielone pożyczki długoterminowe netto	1 233	1 719
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 233	1 719
<i>Stan na początek okresu</i>	1 719	701
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	63	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	63	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	0	0
Należności długoterminowe brutto	1 304	1 862
<i>Stan na koniec okresu</i>	1 304	1 862
<i>Stan na początek okresu</i>	1 862	1 035

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	1 304	1 862
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności długoterminowe, razem	1 304	1 862

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Inwestycje w udziały i akcje	211	9
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	211	9
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	211	9
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0	0
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	211	9

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

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

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

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

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

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

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

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

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

NOTA Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 31.12.2005												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu
1	Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	ul. Sokolnicza 34/38, 53-660 Wrocław	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	09.03.1999	5 670	(1 400)	4 270	66,9%	78,5%	
2	PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Gen. K. Sosnkowskiego 29, 02-495 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	0	80	80%	80,0%	
3	TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Śniadeckich 10 lok. 1 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzysz.	praw własności	19.01.1998	45	166	211	30%	30,0%	
4*	TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	ul. gen. K. Sosnkowskiego 17, 02-495 Warszawa	Doradztwo projektowe oraz tworzenie narzędzi informatycznych	jednostka zależna	praw własności	7.10.2001	500	0	0	59,95%	59,95%	
5**	ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Ul. Orła 11 m. 15 01-143 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6.623	0	6.623	100,00%	100,00 %	
Razem akcje/udziały:							12 918	(1 234)	11 018			

*Uwagi: poz.4 TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

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

NOTA Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych c.d.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na 31.12.2005

nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			nieopłacona		otrzymane lub			
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				jednostki, w tym:		nieopłacona		przeby emitema wartość udziałów/akcji w jednostce		otrzymane lub		
				zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowią- zania długo- terminowe	- zobowią- zania krótko- terminowe	- należ- ności długo- terminowe	- należ- ności krótco- terminowe	przychody ze sprzedaży	przeby emitema wartość udziałów/akcji w jednostce					
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	3 972	8 470	113	(4 611)	(4 888)	277	3 041	164	2 877	2 852	58	2 794	7 013	4 484		
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 714	100	-	1 577	2 037	2 037	1 405		1 405	1 161		1 161	5 119	8 048		
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	704	150	0	554	(119)	673	3 375	0	2 611	2 903	24	2 879	4 079	8 753		
TORN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	2355	834	1047			474	3515	1145	2370	2099		2099	5870	1563		1079
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1 330	110	373	847	103	744	161	0	161	363	0	363	1 491	1872	3018	

Nota nr 11

INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
-----------------------------------	---	---

Pominięto, pozycja nie występuje

Nota nr 11a

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) stan na początek okresu	202	1
b) zwiększenia (z tytułu)	662	201
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	662	201
- inne zwiększenia	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	312	0
- strata netto wyn z korekty do war godziwej	0	0
- inne zmniejszenia	312	0
Stan inwestycji na koniec okresu	552	202

Nota nr 11b

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

Nota nr 12

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
--	---	---

Pominięto, pozycja nie występuje

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	3 581	4 384
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	602	860
- oprogramowanie komputerowe	55	66
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	249
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	4 183	5 493

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) własne	4 252	5 562
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	4 252	5 562

Nota nr 13b

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI (ROK BIEŻĄCY)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Stan na początek okresu	0	0
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	6 037	0
Zwiększenia	6 037	0
Zakup spółki i włączenie do konsolidacji	6 037	0
Inne zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	6 037	0

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

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

- dana wartość niematerialna i prawna jest zidentyfikowana
- jest wiarygodnie wyceniona

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

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

- 586 wartość kapitałów własnych(aktywów netto) na 30-06-2005
- 6623 cena nabycia
- 6037 wartość firmy**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2005								
	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	Wartości niematerialne i prawne, razem	Korekty konsolidacyjne
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:</i>	<i>oprogramowanie komputerowe</i>	<i>inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	5 787	0	5 638	904	0	0	11 425	0
b) zwiększenia (z tytułu)	1 326	0	142	72	0	0	1 468	0
- zakupy	549	0	142	72	0	0	691	0
- przemieszczenia	777	0	0	0	0	0	777	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	549	0	1	1	0	0	550	0
- przemieszczenie	549	0	0	0	0	0	549	0
- całkowite umorzenie	0	0	1	1	0	0	1	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 564	0	5 779	975	0	0	12 343	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 403	0	3 428	812	0	0	4 831	0
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0	0
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 580	0	356	76	0	0	1 936	0
- odpis bieżący	1 580	0	356	76	0	0	1 936	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 983	0	3 784	888	0	0	6 767	0
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	1 280
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	44
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	1 324
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2005	3 581	0	1 995	87	0	0	5 576	0
Korekty konsolidacyjne netto	0	0	1 324	42	0	0	1 324	
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2005 po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych	3 581	0	671	45	0	0	4 252	

Komentarz:

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

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

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

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

Skutki dokonania tej korekty prezentuje poniższa tabela

	pocz. okresu 01-01-2003 koniec okresu 31-12-2005			pocz. okresu 01-01-2005 koniec okresu 31-12-2005			pocz. okresu 01-01-2004 koniec okresu 31-12-2004			pocz. okresu 01-01-2003 koniec okresu 31-12-2003		
	skumulowane korekty			porównanie raportu kwartalnego narastająco i raportu rocznego			korekta roku 2004			Bilans otwarcia		
	31-12-2005			31-12-2005			31-12-2004			01-01-2004		
koszty zakończonych prac rozwojowych	(wg danych z raportu SAR 2005)	BO (wg danych z raportu SAR 2004)	- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	(wg danych z raportu SAR 2005)	(wg danych z raportu za IV Q 2005)	- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	(wg danych z raportu SAR 2005)	(wg danych z raportu SAR 2004)	- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	(BO wg danych z raportu SAR 2005)	BO (wg danych z raportu SAR 2004)	- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	7 249	7 249	0	6 318	6 318	0	7 249	7 249	0	7 249	7 249	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-3 289		-3 289	-531		-531	-3 289		-3 289	-3 289		-3 289
korekta - wprowadzenie Delta S	890						890			890	0	890
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po korektach MSR	4 850	7 249	-2 399	5 787	6 318	-531	4 850	7 249	-3 289	4 850	7 249	-2 399
b) zwiększenia (z tytułu)	1 486	0	1 486	549	549	0	937	1 828	-891	0	0	0
- zakupy	0	0	0	0		0		0	0		0	0
- przemieszczenia	1 486	0	1 486	549	549	0	937	1 828	-891	0	0	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		0	0			0			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	549	0	549	549	549	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie	549	0	549	549	549	0	0		0	0	0	0
- całkowite umorzenie		0	0			0			0		0	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)		0	0			0			0		0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 787	7 249	-1 462	5 787	6 318	-531	5 787	9 077	-4 180	4 850	7 249	-2 399
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	840	840	0	1 647	1 647	0	0	2 290	-2 290	840	840	0
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-840		-840	-244		-244			0	-840		-840

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

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) środki trwałe, w tym:	6 171	6 949
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	740	794
- urządzenia techniczne i maszyny	1 256	2 636
- środki transportu	2 602	1 603
- inne środki trwałe	1 573	1 916
b) środki trwałe w budowie	135	2
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 306	6 951

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) własne	5 109	4 195
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 028	2 862
Środki trwałe bilansowe razem	6 137	7 057

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2005								
	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczyste go gruntu)</i>	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>urządzeni a techniczne i maszyny</i>	<i>środki transportu</i>	<i>inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe serwisowe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>	<i>Korekty konsolidacyjne</i>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 309	4 180	2 000	721	1 906	10 116	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	59	832	1 560	45	1 373	3 869	0
- zakup	0	59	804	1 556	38	958	3 415	0
- przemieszczenia	0	0	28	4	7	415	454	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	132	34	108	930	1 204	0
- sprzedaż	0	0	72	0	0	922	994	0
- likwidacja	0	0	18	3	0	8	29	0
- inne	0	0	42	31	108	0	181	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 368	4 880	3 526	658	2 349	12 781	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	484	3 008	449	524	41	4 506	0
f) zwiększenie z tytułu:	0	87	567	440	53	807	1 954	0
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	0	87	567	440	53	807	1 954	0
g) zmniejszenie z tytułu	0	0	100	14	0	4	118	0
- sprzedaż	0	0	61	0	0	0	61	0
- likwidacja	0	0	17	3	0	4	24	0
- inne	0	0	22	11	0	0	33	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	571	3 475	875	577	844	6 342	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	211
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	268
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu - 31.12.2005	0	797	1 405	2 651	81	1 505	6 439	0
Korekty konsolidacyjne netto	0	57	149	49	13	0	268	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu - 31.12.2005 po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych	0	740	1 256	2 602	68	1 505	6 171	0

Nota 14 b

Środki trwałe w leasingu

Spółka COMP S.A. posiada 21 samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

<u>2005</u>	<u>2004</u>
Tys. PLN	Tys. PLN

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	385	532
--	------------	------------

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

Skutek przeliczenia prezentuje nota poniżej:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Pozostałe spółki grupy na dzień bilansowy nie posiadają zobowiązań z tyt. leasingu finansowego

Nota nr 15

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
- należności handlowych	77	492
- zapasów	539	1 050
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	0	0
- wystawionych opcji terminowych na zakup waluty	0	0
- posiadanych akcji długoterminowych nie znajdujących się w obrocie publicznym	0	0
- posiadanych weksli długoterminowych	0	0
- spisanie nieodpisanych kosztów wytworzenia oprogramowania	0	0
- odpis aktualizujący związany z utratą wartości udziałów - Radcomp	0	0
Razem	616	1 542

Komentarz:

Odwrócono częściowo odpis aktualizujący zapasy w związku z:

- 50 tys – odpis aktualizujący magazyn serwisowy – zapasy te zostały przekwalifikowane do środków trwałych i podlegają amortyzacji jako rezerwa serwisowa do gwarancji i kontraktów serwisowych.
- 401 tys. odpis na utratę wartości sprzętu kryptograficznego – urządzenia te zostały przebadane pod względem sprawności technicznej i przydatności do sprzedaży – zatrzymano rezerwę w kwocie 600 tys na urządzenia, których użyteczność ekonomiczna jest niepewna

W sprawozdaniu jednostkowym COMP S.A. zawarty jest odpis aktualizujący na wartość posiadanych przez Spółkę akcji Radcomp S.A. Odpisu dokonano na kwotę 1 400 tys. zł

Wartość tego odpisu nie została ujawniona w sprawozdaniu skonsolidowanym, został on bowiem wyłączony w korektach konsolidacyjnych.

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

Nota nr 15a

**DOKONANE PRZYWRÓCENIA
WARTOŚCI SKŁADNIKÓW
MAJĄTKU**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
- należności handlowych	0	0
- zapasów	451	0
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	0	0
- wyceny wbudowanych forwardów walutowych znajdujących się w umowach handlowych	0	0
- należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0	0
- należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- sprzedanych akcji długoterminowych wycenionych na koniec poprzedniego roku obrotowego poniżej wartości, po której akcje te sprzedano	0	0
- sprzedanych akcji krótkoterminowych wycenionych na koniec poprzedniego roku obrotowego poniżej wartości, po której akcje te sprzedano	0	0
- posiadanych długoterminowych akcji spółek publicznych	0	0
Razem	451	0

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) wobec jednostek zależnych	0	436
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	436
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0

- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	304	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	304	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe,	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	-1	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	1	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	22 699	28 773
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 515	10 347
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe,	-	-
- z tytułu dostaw i usług,	10 995	14 671
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	7 189	3 755
1 z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 562	2 990
2 z tytułu wynagrodzeń	2	55
3 pozostałe	3 625	710
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	178
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	370	287
Korekta Zakładowy Fundusz Świadczeń socjalnych (MSSF)	(370)	(109)
	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	10 347
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 298	15 107
- wobec jednostek powiązanych	303	436
- wobec pozostałych jednostek	10 995	14 671
Inne zobowiązania	7 190	3 755
- wobec jednostek powiązanych	1	-
- wobec pozostałych jednostek	7 189	3 755
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 003	29 209
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 604	3 740
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 229	2 606
Fundusze wydzielone	-	178
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	27 836	35 733

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	22 947	28 803
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 297	1 900
b1. jednostka/waluta tys./ USD w tys. zł.	393 1 282	566 1 692
b2. jednostka/waluta tys./ EUR w tys. zł.	4 15	51 208
b3. jednostka/waluta tys./GBP w tys. zł.	0 0	0 0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 244	30 703

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 604	3 740
- długoterminowe (wg tytułów)	863	590
- rezerwy koszty kontraktów	863	590
- rezerwy koszty operacyjne	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 741	3 150
- rezerwy koszty kontraktów	886	629
- rezerwy na koszty urlopów	502	427
- rezerwa na badanie bilansu	109	91
- rezerwa na pozostałe koszty	244	2 003
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 229	2 606
- długoterminowe (wg tytułów)	1 595	2 465
- dotacje	1 595	2 392
- przychody przyszłych okresów	0	73
- krótkoterminowe (wg tytułów)	634	141
- sprzedaż przyszłych okresów	585	-222
- otrzymane zaliczki	0	0
- inne	49	363
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 833	6 346

Komentarz:

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

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

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
wobec jednostek powiązanych	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
Stan na początek okresu	0	0
wobec pozostałych jednostek	13 884	2 643
Stan na koniec okresu	13 884	2 643
Stan na początek okresu	2 643	582
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	12 557	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	12 557	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Leasing finansowy	475	1 887
<i>Stan na koniec okresu</i>	475	1 887
<i>Stan na początek okresu</i>	1 887	479
Inne zobowiązania długoterminowe (rezerwy)	852	756
<i>Stan na koniec okresu</i>	852	756
<i>Stan na początek okresu</i>	756	103
zobowiązania długoterminowe razem	13 884	2 643
Stan na koniec okresu	13 884	2 643
Stan na początek okresu	2 643	582
Inne zobowiązania finansowe	12 557	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	12 557	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Leasing finansowy	475	1 887
<i>Stan na koniec okresu</i>	475	1 887
<i>Stan na początek okresu</i>	1 887	479
Inne zobowiązania długoterminowe	852	756
<i>Stan na koniec okresu</i>	852	756
<i>Stan na początek okresu</i>	756	103

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Kredyty	12 557	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	12 557	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	12 557	0

Dyskonto

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

średnia odsetek efektywnych 61 891,83 na dzień 31.12.2005
wartość bieżąca odsetek efektywnych 720 761,24 zł na dzień 31.12.2005

wartość bieżąca spłaty kapitału	92 409,85 zł	na dzień 31.12.2005
zaciągnięty kredyt nominalnie	13 242 831,00 zł	na dzień 31.12.2005

Dane do bilansu

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

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
do roku	49	0
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 368	2 038
b) powyżej 3 do 5 lat	0	597
c) powyżej 5 lat	12 430	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 847	2 635

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) w walucie polskiej	13 847	1 327
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 847	1 327

Nota nr 19

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

Komentarz:

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

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

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	748	103
a) odniesionej na wynik finansowy	689	31

b) odniesionej na kapitał własny	59	72
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	772	800
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	772	800
- amortyzacji majątku trwałego	75	160
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	697	619
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	0	21
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wycena wartości spółek	0	0
- aktualizacja majątku trwałego	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	716	147
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	716	131
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	0	0
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	0	0
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	697	118
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	19	13
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	16
- aktualizacja aktywów samochodowy	0	16
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	804	756
a) odniesionej na wynik finansowy	745	700
b) odniesionej na kapitał własny	59	56
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zmiana stanu rezerw	56	653

Nota nr 21

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY
(STRUKTURA)**

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
akcje zwykłe		
Liczba akcji razem	2 760 285	1 760 285
Kapitał zakładowy razem	6 901	4 401
Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	2,50	2,50

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 090	11 137
b) utworzony ustawowo	1 467	1 467
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	14 797	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	511	2 168
- pozostały	511	2 168
Kapitał zapasowy, razem	66 865	14 772

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE

	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
Kapitał własny	81 931	32 778
I Kapital podstawowy	6 901	4 401
1 Kapital akcyjny	6 901	4 401
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
II Kapital z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	11 137
1 Agio	50 090	11 137
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-
IV Kapital z aktualizacji wyceny aktywów	262	252
1 Kapital z aktualizacji wyceny	324	311
2 Odroczony podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(62)	(59)
V Zyski zatrzymane	22 588	13 957
1 Kapital do wykorzystania celowego	1 467	1 467
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	1 467
Kapitał rezerwowy	-	-
2 Kapital do dyspozycji akcjonariuszy	21 121	12 490
Kapitał zapasowy z zysku netto	14 797	8 553
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(2 721)	6 668
Wynik finansowy okresu bieżącego	9 045	(2 731)

VI Udział mniejszości w kapitale 2 090 3 031

NOTA 23b

Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy:

Spółka COMP S.A. wypracowała w ubiegłym 2004 roku zysk w wysokości

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

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

Zysk skonsolidowany nie podlega podziałowi

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota nr 24

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2005 koniec roku	stan na 31.12.2004 koniec roku
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	5 565	8 551
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	600	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	600	0
- wystawionych weksli	0	0
-	0	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 965	8 551
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	393	0
- gwarancje zabezpieczone weksłami	4 572	8 551
- toczącej się restrukturyzacji zobow. podatkowych	0	0
- zrealizowana gwarancja bankowa	0	0
3. Inne (z tytułu)	1 244	1 115
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 244	1 115
- inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	6 809	9 666

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU
ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 25

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
Przychody netto ze sprzedaży usług	23 828	23 495
Usługi wykonania systemów	10 028	6 341
Usługi przekazanie do eksploatacji	75	191
Usługi opieki informatycznej	1 364	813
Usługi generalnego wykonawstwa	343	244
Usługi szkoleniowe	563	492
Wykonawstwo infrastruktury sieci	724	0
Opieka techniczna i serwis		
pogwarancyjny	10 731	15 414
- w tym: od jednostek powiązanych	23 828	23 495
Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 429	16 841
Oprogramowanie i licencje własne	1 683	1 586
Urządzenia kryptograficzne	21 746	15 255
- w tym: od jednostek powiązanych	23 429	16 841
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 645	27 986
Sprzęt komputerowy	12 890	9 038
Oprogramowanie i licencje	3 832	4 415
Usługi serwisowe(servis gwarancyjny)	0	0
Usługi pozostałe(związane ze sprzed.towarów)	190	160
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 733	14 373
- w tym: od jednostek powiązanych	40 645	27 986
Przychody ze sprzedaży razem	87 902	68 322
- w tym: od jednostek powiązanych	0	68 322

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
Koszt własny sprzedaży	53 030	35 454
Wartość sprzedanych towarów, materiałów, produktów i usług	53 030	35 454
Wartość sprzedanych produktów	6 933	5 048
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 629	19 258
Wartość sprzedanych usług	16 468	11 148
Koszty wg rodzaju	-	-
a) amortyzacja	3 989	4 387
b) zużycie materiałów i energii	10 991	5 266
c) usługi obce	25 571	16 253

w tym	-	-
- najem powierzchni biurowej	470	401
- koszty marketingu	161	155
- pozostałe	24 940	15 697
d) podatki i opłaty	346	338
e) wynagrodzenia	12 326	12 323
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 406	1 856
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 447	2 527
- podróże służbowe	330	287
- pozostałe	3 117	2 240
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(184)	7 333
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	777	-
Koszty według rodzaju, razem	59 669	50 283
Koszty sprzedaży	10 630	10 566
Koszty dystrybucji	540	524
Koszty ogólnego zarządu	14 416	15 023
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	25 586	26 113

Nota nr 27

	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	773	2 220
- na szczególne ryzyka gospodarcze	0	0
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	773	2 220
- odpisy aktualizacyjne należności	0	0
b) pozostałe, w tym:	2 255	1 594
- aktualizacja wartości należności handlowych	441	150
- aktualizacja wartości należności budżetowych	0	0
- aktualizacja wartości kontraktów handlowych (rozwiązanie odpisu na spadek marży)	0	0
- otrzymane odszkodowania	234	81
- przychody ze wspólnej inwestycji	0	0
- likwidacja majątku trwałego	0	0
- sprzedaż administ i niefin akty trwałych	18	19
- zbycie wierzytelności	635	301
- inne	927	1 043
Inne przychody operacyjne, razem	3 028	3 814

Komentarz :

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

Realizacja kontraktu trójstronnego, w którym KBN był finansującym, DGT współfinansującym i Wykonawcą, COMP- Realizatorem. została zakończona w roku 2002. W wyniku zakończenia tego kontraktu powstały wartości niematerialne i prawne w postaci wyników prac badawczo-rozwojowych, Wartość prac badawczo-rozwojowych wyniosła ok. 8000 tys. zł, z których ok. 4000 tys. zostało sfinansowane przez KBN jako refundacja poniesionych przez COMP S.A. nakładów i ok. 4000 tys. – przez DGT.

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	RZiS za	RZiS za
	okres 01.01.2005- 31.12.2005	okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	46	620
- na niewykorzystane urlopy	0	0
- na koszty	0	582
- na naprawy gwarancyjne	0	0
- odpisy aktualizujące należności	46	38
b) pozostałe, w tym:	1 239	2 100
- przekazane darowizny	378	138
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	56	113
- odpis utraty wart aktywow	4	1 242
- spisanie należności	6	10
- koszty spraw sądowych	50	39
- inne	745	558
Inne koszty operacyjne, razem	1 285	2 720

Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	RZiS za	RZiS za
	okres 01.01.2005- 31.12.2005	okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 079	2 250
- od jednostek zależnych	1 079	2 250
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	1 079	2 250

Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	RZiS za	RZiS za
	okres 01.01.2005- 31.12.2005	okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	131	81
- od jednostek powiązanych, w tym:	111	81
- od jednostek zależnych	57	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	54	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	81

- od pozostałych jednostek	20	0
b) pozostałe odsetki	1 268	261
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	1 268	261
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 399	342

Komentarz:

Odsetki od pozostałych jednostek to głównie odsetki od lokat bankowych

Nota nr 29b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	RZiS za	RZiS za
	okres 01.01.2005- 31.12.2005	okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) dodatnie różnice kursowe	96	359
- zrealizowane	96	240
- niezrealizowane	-	119
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
- naliczonych odsetek	-	-
-	-	-
-	-	-
c) pozostałe, w tym:	33	36
- uzyskana premia na sprzedaży opcji zabezpieczających ryzyko kursu walut	-	-
- zysk ze sprzedaży wierzytelności	-	-
- sprzedaż inwestycji	-	-
- inne (aktualizacja wartości inwestycji)	33	36
Inne przychody finansowe, razem	129	395

Nota nr 29c

ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	RZiS za	RZiS za
	okres 01.01.2005- 31.12.2005	okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu	1 679	5 671
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	1 679	-
- zbycie akcji spółki COMP RZESZÓW SA	-	5 671
b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu	1 414	12 701
- zbycie udziałów spółki TORN Sp. zoo	1 414	-
- zbycie akcji spółki COMP RZESZÓW SA	-	12 701
Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji	265	(7 030)

Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji	265	(7 030)
Liczba akcji	2 760 285	1 760 285
Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji na jedną akcję (w zł)	0,10	(3,99)

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) od kredytów i pożyczek	499	580
- od jednostek powiązanych, w tym:	57	8
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	57	8
- od pozostałych jednostek	442	572
b) pozostałe odsetki	68	162
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	68	162
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	567	742

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
a) ujemne różnice kursowe	887	260
- zrealizowane	404	10
- niezrealizowane	483	250
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- odwrócenie rezerwy na aktualizację wartości inwestycji	-	-
-	-	-
c) pozostałe, w tym:	83	16
- prowizje i opłaty	-	-
- koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
- wykup opcji terminowych na zakup waluty	-	-
- aktualizacja inwestycji	68	-
- koszty	-	-
- inne	15	16
Inne koszty finansowe, razem	970	276

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
1. Zysk (strata) brutto	12 647	12 308
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(1 481)	1 688
a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym	558	5 303
- utworzenie/(rozwiązanie) rezerw na należności	(294)	(420)
- przychody z tytułu dywidend	(1 079)	(2 250)
- zysk ze zbycia inwestycji - korekta zysku bilansowego	-	(1 750)
- zysk ze zbycia inwestycji (podatkowy)	-	9 100
- darowizny podlegające odliczeniu od dochodu	143	119
- darowizny nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	378	136
- należności spisane w koszty	6	-
- składki na PFRON i inne organizacje	46	8
- koszty używania obcych samochodów	-	-
- ubezpieczenia i amortyzacja samochodów o wart. powyżej 20.000 EUR	14	16
- amortyzacja niepodatkowa pozostałego majątku	7	-
- upust za nieterminowe dostawy	-	-
- wydatki na reprezentację i reklamę powyżej limitu	468	92
- odpis aktualizujący stany magazynowe	141	1 050
- karne odsetki budżetowe	5	-
- VAT nie do odliczenia	120	-
- dotacje	(797)	(798)
- odpis aktualizujący - udziały Radcomp	1 400	-
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym	(2 039)	(3 615)
- rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	(860)	(330)
- rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	(91)	(34)
- amortyzacja ulgi inwestycyjnej i utracona ulga inwestycyjna	-	-
- przyspieszona amortyzacja	646	547
- wykorzystanie rezerw na nagrody pracowników	(1 904)	(573)
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z ubiegłego roku, zrealizowane w br	(151)	(48)
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	483	-
- rezerwy na nagrody dla pracowników + ZUS	213	1 961

- oszacowany przychód od papierów wartościowych i pożyczek	(146)	(40)
- aktualizacja pożyczek długoterminowych	49	-
- realizacja oszacowanego w ub. okresach przychodu z tytułu odsetek	(194)	-
- utworzenie rezerw na koszty kontraktów	742	531
- rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	(596)	(269)
- rezerwa na koszty badania bilansu	95	91
- oszacowane przychody z długookresowych kontrakt.	-	-
- zrealizowanie oszacowanego przychodu z długookresowych. kontraktów	-	-
- doszacowane przychodów kontraktów długookresowych.	-	(2 584)
- zrealizowanie doszacowan. koszt. kontraktów długookres.	-	-
- dodatnie różnice kursowe	102	54
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	(109)
- rezerwa na koszty gwarancji	487	344
- oszacowane koszty transakcji forward	-	-
- zrealizowane przychody z tytułu odsetek	-	-
- zawiązane rezerwy na koszty operacyjne	675	1 426
- pozostałe rozwiązane rezerwy na koszty	(451)	(2 760)
- koszty pozyskania kapitału	(1 632)	(1 758)
- pozostałe	494	(64)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 166	13 996
Odliczenia od dochodu podatkowego	(406)	-
darowizny 10 % dochodu	(143)	(119)
darowizny 15 % dochodu	-	-
4. Podatek dochodowy według stawki 19 % w 2005 r. i 19% w 2004 r.	2 017	2 637
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 017	2 637
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 017	2 637

Nota nr 31 a

**GŁÓWNE SKŁADNIKI
OBCIĄŻENIA PODATKIEM
DOCHODOWYM**

	RZiS za okres 01.01.2005- 31.12.2005	RZiS za okres 01.01.2004- 31.12.2004
Podatek dochodowy	2 180	3 057
Bieżący podatek dochodowy	2 017	2 637
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	2 017	2 637

Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego		
Odroczony podatek dochodowy	163	420
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(329)	199
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	670	221
Związany ze zmianą stawek podatku dochodowego		
Związany z nałożeniem nowych podatków	(178)	

Informacja o zaproponowanych lub zadeklarowanych dywidendach (zg.z MSR 1.125)

Spółka dominująca nie proponowała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2005

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych przed i po zmianie prezentacji bilansu	w układzie MSR/MSSF		w układzie PSR	
	stan na koniec okresu	stan na początek okresu	stan na koniec okresu	stan na początek okresu
	31.12.2004	1.01.2004	31.12.2004	1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	90	51	90	51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 915	5 090	1 869	5 986
Lokaty i depozyty terminowe do 3 miesięcy	903	911	1 165	0
Inne płynne aktywa pieniężne	9	0	9	0
Środki pieniężne razem po korektach	3 917	6 052	3 133	6 037
korekty o ZFŚS	93	85	0	0
Korekta - zmiana kwalifikacji środków pieniężnych	(877)	(100)	0	0
Środki pieniężne razem wg danych publikowanych	3 133	6 037	3 133	6 037

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	w układzie MSR/MSSF		w układzie MSR/MSSF	
	stan na koniec okresu	stan na początek okresu	stan na koniec okresu	stan na początek okresu
	31.12.2005	1.01.2005	31.12.2004	1.01.2004
Środki pieniężne w kasie	201	90	90	51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 070	2 915	2 915	5 090
Depozyty terminowe do 3 miesięcy	9 803	903	903	911
Inne płynne aktywa pieniężne	3 058	9	9	0
Środki pieniężne razem po korektach	22 132	3 917	3 917	6 052
korekty o ZFŚS	0	0	93	85
Korekta - zmiana kwalifikacji środków pieniężnych	0	0	(877)	(100)
Środki pieniężne razem	22 132	3 917	3 133	6 037

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

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

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

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

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

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

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

Przekształcony bilans i RZiS przyjęty do przeliczenia przepływów gotówkowych

AKTYWA	dane przekształcone zgodnie z IFRS		dane przekształcone zgodnie z IFRS na 01.01.2004
	stan na 31.12..2005	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
Aktywa razem	123 652	71 154	66 045
	0	0	0
A Aktywa obrotowe	101 942	53 295	35 167
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22 132	3 917	5 980

1 Środki pieniężne w banku i kasie	14 074	3 308	5 951
2 Lokaty krótkoterminowe	5 000	600	29
3 Inne płynne aktywa pieniężne	3 058	9	0
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	0	0	0
IV Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
V Należności z tytułu dostaw i usług	43 647	30 777	19 883
1 W jednostkach powiązanych	11 261	0	672
2 W pozostałych jednostkach	32 386	30 777	19 211
VI Inne należności i pożyczki	22 974	4 806	3 071
1 W jednostkach powiązanych	437	1 046	1 866
Pożyczki krótkoterminowe	437	405	1 666
Inne należności	0	641	200
2 W pozostałych jednostkach	22 537	3 760	1 205
Pożyczki krótkoterminowe	0	1 561	43
Inne należności	22 537	2 199	1 162
VII Zapasy	6 211	6 785	4 803
1 Towary	1 815	3 005	1 370
2 Materiały	1 075	611	427
3 Produkty gotowe	2 036	1 039	2 644
4 Półprodukty i produkty w toku	1 051	1 102	106
5 Zaliczki na poczet dostaw	234	1 028	256
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 436	3 167	0
IX Rozliczenia międzyokresowe	3 542	3 843	1 430
	0	0	0
B Aktywa trwałe	21 710	17 859	30 878
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 343	966	1 311
1 Lokaty długoterminowe	0	0	1 311
2 Konta depozytowe	1 343	966	0
3 Inne środki pieniężne	0	0	0
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	610	1 139	932
1 W jednostkach powiązanych	0	0	0
2 W pozostałych jednostkach	610	1 139	932
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 304	1 862	1 035
1 W jednostkach powiązanych	0	0	370
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	370
Długoterminowe należności handlowe	0	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0
5 W pozostałych jednostkach	1 304	1 862	665
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 233	1 719	331
Długoterminowe należności handlowe	0	143	0
Pozostałe należności długoterminowe	71	0	334
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 012	1 085	830
V Inwestycje w udziały i akcje	211	9	14 112
1 W jednostkach zależnych	0	0	0
2 W jednostkach stowarzyszonych	211	9	14 112
3 W pozostałych jednostkach	0	0	0
VI Pozostałe inwestycje	704	354	137

1 Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	552	202	0
3 Inne inwestycje	152	152	137
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
VIII Wartości niematerialne i prawne	10 220	5 493	6 387
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 581	4 384	4 849
2 Wartość firmy z konsolidacji	6 037	0	0
3 Inne wartości niematerialne i prawne	602	1 109	1 538
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
IX Rzeczowe aktywa trwałe	6 306	6 951	6 134
1 Środki trwałe	6 171	6 949	5 243
2 grunty	0	0	0
3 budynki i budowle	740	794	848
4 urządzenia techniczne i maszyny	1 254	2 636	641
5 środki transportu	2 603	1 603	1 362
6 inne środki trwałe	1 574	1 916	2 392
7 Środki trwałe w budowie	135	2	891
8 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0

PASYWA	stan na 31.12..2005	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
PASYWA razem	123 652	71 154	66 045
	0	0	0
A Zobowiązania krótkoterminowe	27 836	35 733	25 026
I Kredyty bankowe i pożyczki	4 515	10 347	1 636
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 298	15 107	13 062
1 Wobec jednostek powiązanych	303	436	765
2 Wobec pozostałych jednostek	10 995	14 671	12 297
III Inne zobowiązania	12 023	10 279	10 328
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 562	2 990	3 149
2 Z tytułu wynagrodzeń	2	55	2
3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	8 459	7 056	7 177
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 604	3 740	2 208
Inne zobowiązania	3 626	710	80
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	2	0	0
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	3 624	710	80
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 229	2 606	4 860
<i>Dotacje</i>	1 595	2 392	3 190
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	634	214	1 670
Fundusze wydzielone	0	178	29
ZFŚS	0	178	29
Inne fundusze specjalne	0	0	0
	0	0	0
B Zobowiązania długoterminowe	13 885	2 643	523
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 557	0	0
II Rezerwy	49	0	0
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	49	0	0
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0

III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	804	756	103
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	475	1 887	420
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
	0	0	0
C Kapitał własny	81 931	32 778	40 496
I Kapitał podstawowy	6 901	4 401	9 828
1 Kapitał akcyjny	6 901	4 401	9 828
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	50 090	11 137	11 119
1 Agio	50 090	11 137	11 119
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	0	0	0
III Akcje własne	0	0	30
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	262	252	328
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	324	311	400
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(62)	(59)	(72)
V Zyski zatrzymane	22 588	13 957	16 834
1 Kapitał do wykorzystania celowego	1 467	1 467	2 587
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 467	1 467	1 467
Kapitał rezerwowy	0	0	1 120
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	21 121	12 490	14 247
Kapitał zapasowy z zysku netto	14 797	8 553	180
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(2 721)	6 668	4 206
Wynik finansowy roku bieżącego	9 045	(2 731)	9 861
VI Udział mniejszości w kapitale	2 090	3 031	2 417

Rachunek zysków i strat

rok

. 2005 . 2004

Pozycja:**Działalność kontynuowana**

A Przychody ze sprzedaży	87 902	68 322
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów i produktów	64 074	44 827
II Przychody ze sprzedaży usług	23 828	23 495
III Przychody z najmu	0	0
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	0
B Koszt własny sprzedaży	53 030	35 454
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów i produktów	36 562	24 306
II Koszt własny sprzedaży usług	16 468	11 148
III Koszt własny przychodów z najmu	0	0
<i>w tym jednostkom powiązanych</i>	0	0
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	34 872	32 868
D Pozostałe przychody operacyjne	3 028	3 814
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	13	0
II Inne pozostałe przychody operacyjne	3 015	3 814
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	0
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 170	11 090
I Koszty sprzedaży	10 630	10 566
II Koszty dystrybucji	540	524
F Koszty ogólnego zarządu	14 416	15 023

I Koszty ogólnozakładowe	14 416	15 023
G Pozostałe koszty operacyjne	1 286	2 958
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	238
II Inne pozostałe koszty operacyjne	1 286	2 720
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	11 028	7 611
I Przychody finansowe	2 511	2 727
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
II Inne przychody finansowe	2 511	2 727
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	0
J Koszty finansowe	1 441	758
I Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
II Inne koszty finansowe	1 441	758
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0	0
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	(593)	(1 346)
L Zysk/strata brutto (H+I-J)	11 505	8 234
M Podatek dochodowy	2 180	3 057
I Bieżący	2 017	2 637
II Odroczoney	163	420
N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	9 325	5 177
 <i>Działalność zaniechana</i>		
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	265	(7 030)
P Zysk netto za rok obrotowy (M-N) z tego	9 590	(1 853)
przypadający na udziały mniejszości	545	878
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP	9 045	(2 731)

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 17.07.2006 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
Bogumiła Lewandowska	Główny Księgowy	

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Instrumenty finansowe****1.1. Podstawowa charakterystyka, (ilość i wartość) instrumentów finansowych**

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

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

Instrument finansowy	01.01.2005	Zwiększenia				Zmniejszenia				31.12.2005
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifikowanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
krótkoterminowe akcje spółek publicznych										0

wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych										0
obligacje obce i jednostki uczestnictwa										0
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
opcje terminowe na zakup waluty										0
c) pożyczki udzielone i należności własne	2 227	1 260	149	0	0	1 126	58	0	0	2 452
przekazane kaucje długoterminowe										0
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	2 227	1 260	149			1 126	58			2 452
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 139	0	20	0	0	520	29	0	0	610
bony dłużne										0
- obligacje skarbowe	1 139		20			520	29			610
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
weksle obce										0
udziały i akcje spółek niepublicznych (w jednostkach niepodporządkowanych)										0
obligacje skarbowe										0
obligacje obce i jednostki uczestnictwa										0
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy										0
Razem aktywa finansowe	3 366	1 260	169	0	0	1 646	87	0	0	3 062
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

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

Odsetki od zobowiązań finansowych.

Typ zobowiązania	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, których realizacja przypada w terminie:

		- do 3 miesiący	- powyżej 3 m-cy do 12 m-cy	- powyżej 12 m-cy
Zobowiązania przeznaczone do obrotu				
Zobowiązania krótkoterminowe				
- kredyty bankowe	368			
- weksle inwestycyjne				
Zobowiązania długoterminowe				
- kredyty bankowe i pożyczki				
- obligacje zamienne				
Razem				

Obligacje skarbowe:

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji, w tys. zł	Data wykupu	Cena nominalna za 1 w PLN	Ilość obligacji	Wartość obligacji na 31.12.05 r.	Oprocentowanie
2003-01-20	476	2006-05-12	1000	415	444	Stale 8,5 %
2004-02-25	159	2010-01-18	1000	150	166	Zmienne (kupon 4,57%)

Obligacje skarbowe stanowią zabezpieczenie gwarancji bankowych wymaganych przez kontrahentów w związku z realizacją kontraktów.

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

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

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

- Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w 2005 roku wyniósł 14 tys. PLN.

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w 2005 roku 3.401 tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w notach objaśniających do bilansu

4. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Struktura poniesionych i planowanych nakładów inwestycyjnych przedstawia się następująco: [tys. PLN]

	Planowane na 2005 rok	Poniesione w 2005 roku
Nakłady inwestycyjne		
Niefinansowe aktywa trwałe	1 786	1 874
Zakupy spółek	35 500	6 623
Badania i rozwój	73	396

NAKLADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

Od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku Grupa COMP nie poniosła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska. i nie są planowane żadne nakłady w roku następnym.

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

stan na dzień	01-01-2004		31-12-2005		zmiany		zmiany w strukturze	
	struktura		struktura		struktura		struktura	
AKTYWA	65 402	100%	712	117	100%	310	100%	0%
A Aktywa obrotowe	54 425	83%	239	102	87%	814	91%	4%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 917	6%	132	22	19%	215	35%	13%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	-	0%	-	0%	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	-	0%	-	0%	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	-	0%	-	0%	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	30 777	47%	647	43	37%	870	25%	-10%
VI Inne należności i pożyczki	4 806	7%	974	22	20%	168	35%	12%
VII Zapasy	7 335	11%	182	6	5%	153	-2%	-6%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 167	5%	436	3	3%	269	1%	-2%
IX Rozliczenia międzyokresowe	4 423	7%	868	3	3%	(555)	-1%	-3%
B Aktywa trwałe	10 977	17%	473	15	13%	496	9%	-4%
I Środki pieniężne zastrzeżone	966	1%	343	1	1%	377	1%	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	-	0%	-	0%	0%
III Należności długoterminowe i pożyczki	1 139	2%	610	-	1%	(529)	-1%	-1%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	0%	-	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1 862	3%	304	1	1%	(558)	-1%	-2%
VI Pozostałe inwestycje	1 085	2%	012	1	1%	(73)	0%	-1%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	9	0%	211	-	0%	202	0%	0%
VIII Wartości niematerialne i prawne	354	1%	704	-	1%	350	1%	0%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	5 562	9%	289	10	9%	727	9%	-3%

5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2005 roku nie wystąpiły nietypowe i nie rutynowe transakcje, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR, zawierane na warunkach rynkowych w ramach Grupy Kapitałowej, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wyniki spółek Grupy w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005

Podmioty Grupy Kapitałowej	Sprzedaż	EBIT	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	83 480	8 025	7 129
Radcomp S.A.	4 484	249	277
Pacomp Sp z o.o.	8 048	2 525	2 037
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. **	1 872	897	744
Techlab 2000 Sp. z o.o.	8 753	1 014	673

Uwaga

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

** Wyniki spółki Enigma ujęte w okresie 01.07.2005 - 31.12.2005

Stan na 31-12-2005

Spółki zależne i stowarzyszone	Należności handlowe.	Zobowiązania handlowe.
Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna	2 137	0
Enigma Sp. z o.o.	5	113
PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1	1 123
TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	437	0
razem	2 575	1 236

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

6. Wspólne przedsięwzięcia

- Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.
- Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji nie wystąpiły

7. Zatrudnienie

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

wg stanu na dzień	31-12-2005	31-12-2005	31-12-2005	31-12-2005	31-12-2005
treść	COMP S.A.	Enigma Sp. z o.o.	Radcomp S.A.	PACOMP Sp. z o.o.	Razem Grupa
Zarząd Jednostki Dominującej	4				4
Zarząd Jednostki Powiązanej		4	1	1	6
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3		2		5
Pion handlowy	41		4		45
Pion techniczny	10		10	11	31

Pion produkcji oprogramowania	0				0
Pion wdrożeń i szkoleń	1		21		22
Pion administracji i kontroli	12	3	5	8	28
Pion logistyki	8		1		9
Pion finansowy	9	1		5	15
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	5	10		5	20
Marketing	4	1	1		6
Razem	97	19	45	30	191

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

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

Zarząd	2240
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	902
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	521
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu	501
Krzysztof Morawski (w Zarządzie od 10/2005)	316
Prokurenci	92
Krzysztof Morawski 01-09/2005	92
Rada Nadzorcza	134
Tomasz Bogutyn	24
Włodzimierz Hauser	24
Jacek Pulwarski	24
Jerzy Rej	4
Mieczysław Tarnowski	22
Robert Tomaszewski	36
Razem	2374

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

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

Razem	1 067	1 541
--------------	--------------	--------------

Skład Zarządu COMP S.A. w 2005 roku:

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

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

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

10. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

– Wydarzenia takie zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki

11. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

12. Połączenie z innymi jednostkami

Nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami

13. Zobowiązania publicznoprawne

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

w tys. PLN

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	2 236	25.01.2006
Podatek dochodowy	717	31.03.2006
ZUS	298	15.01.2006
PFRON	2	20.01.2006
Pozostałe zobowiązania publiczno- prawne	309	20.01.2006
razem	3 562	

Wszystkie zobowiązania publicznoprawne zostały uregulowane w terminie

14. Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

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

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

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

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

Nie wystąpiły

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2005 R. ORAZ ZASAD SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK

1) informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym,

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w 2005 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.2005-30.12.2005	
	tys. zł	%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	29 480	33,54%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	9 951	11,32%
Systemy komputerowe	6 198	7,05%
Sieci komputerowe i infrastruktura	40 259	45,80%
Rozwiązania aplikacyjne	1 869	2,13%
Pozostałe	145	0,16%
Przychody ze sprzedaży	87 902	100,00%

2) informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką lub podmiotem z Grupy Kapitałowej Spółki,

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

Sektor	01.01.2005-30.12.2005	
	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	52 734	59,99%
Telekomunikacja	18 137	20,63%
Przemysł i Transport	7 213	8,21%
Finanse i bankowość	4 339	4,94%
Media	1 813	2,06%
Służba zdrowia	2 902	3,30%
Pozostałe	764	0,87%
Przychody ze sprzedaży	87 902	100,00%

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

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

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2005 roku posiadała następujące (znaczące w ocenie Spółki) zobowiązania warunkowe:

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

Data zawarcia umowy 1.04.2005r.

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

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

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

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

Istotne warunki umowy:

Ustalono limit na gwarancje bankowe :

-krótkoterminowe do 12 miesięcy do łącznej kwoty 1.500.000 PLN

-długoterminowe do 48 miesięcy do łącznej kwoty 1.000.000 PLN

Zabezpieczenie:

- weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/891/Z/PB

Data wystawienia gwarancji 6 grudnia 2001 r.

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

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

Istotne warunki gwarancji:

Okres obowiązywania gwarancji: do 15.02.2006r.

Wartość gwarancji 5.661,12 zł.

3. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN03-0480008

Data wystawienia gwarancji 17 lutego 2003 roku.

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

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

Istotne warunki gwarancji:

Wartość gwarancji: 181.024,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 24.03.2006r.

4. Gwarancja nr F 301644

Data wystawienia gwarancji 3 grudnia 2003 roku.

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

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

Istotne warunki gwarancji:

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 238.357 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 20.01.2007r.

5. Gwarancja nr F04010064

Data wystawienia gwarancji 3 lutego 2004 roku.

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

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

Istotne warunki gwarancji:

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23.959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007r.

6. Gwarancja nr F 04010075

Data wystawienia gwarancji 22 marca 2004 roku.

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

Przedmiot gwarancji: Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2003 roku między Spółką a Softbank S.A, której przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa dla Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców - CEPiK.

Istotne warunki gwarancji:

Gwarancja udzielona została jako gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji - 600.000 zł.

Okres obowiązywania gwarancji - 31.12.2009 r.

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

Data zawarcia umowy 26 stycznia 2001 roku, ze zmianami.

Aneksiem Nr 10 z dnia 4 kwietnia 2005 roku do przedmiotowej umowy wprowadzono jej tekst jednolity.

Strony umowy:

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

Przedmiot umowy:

W ramach limitu wierzycelności Bank zobowiązuje się udzielić gwarancji.

Istotne warunki umowy:

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

Limit wierzycelności 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 wierzycelności Banku:

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

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

Data zawarcia umowy 11.05.2005r.

Strony umowy:

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

Przedmiot umowy:

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy:

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

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

Umowa zawarta na okres do dnia 10.05.2006r.

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

Data zawarcia umowy 2 sierpnia 2004r.

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

Przedmiot umowy: okresowe udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych

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

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

Limit obowiązuje do dnia 4 sierpnia 2006 r.

Zabezpieczeniem roszczeń zwrotnych PZU S.A. jest:

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

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

1. Gwarancja Nr CRD/G/17027

Data wystawienia 28 grudnia 2004r.
Podmiot udzielający gwarancji: Raiffeisen Bank Polska S.A.
Beneficjent: Komenda Główna Policji
Rodzaj gwarancji: dobre wykonanie kontraktu
Wartość gwarancji: 103.705,95 EUR
Okres obowiązywania: 29.12.2008r.
Zabezpieczenie : kaucja w wysokości kwoty gwarancji

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

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

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

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

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

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

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

Gdzie:

C – oznacza kwotę zwiększenia ceny sprzedaży jednego udziału

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

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

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

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

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

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

Spółka będzie konsolidowana metoda pełna od lutego 2006 r., wyniki Spółki za styczeń zostaną wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu metoda praw własności

- 5) opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro,

COMP nie zawarł jednej lub dwu, lub więcej transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość w roku 2005 przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro.

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

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

Nie występują zobowiązania warunkowe jednostki. stowarzyszonej zaciągnięte wraz z innymi inwestorami oraz te zobowiązania warunkowe które wynikają z solidarnej odpowiedzialności inwestora za część lub wszystkie zobowiązani j. stowarzyszonej

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (limity linii kredytowych na 31.12.2005), w złotych								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			

Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	12 500 000	PLN	3 701 707	PLN	WIBOR 1M + marża banku	29 grudnia 2006	weksel, pełnomocnictwo dla Banku, przelew wierzytelności, poddanie się egzekucji
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	600 000	PLN	127 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30 czerwca 2006	weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie COMP S.A.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Piękna 20 00-549 Warszawa	20 000 000 /*	PLN	5 959 274	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2010	(1)
PKO BP S.A.		38 000 000 /**	PLN	5 959 274	PLN	WIBOR 1M + marża banku	01.12.2011	(2)
Deutsche Bank PBC S.A.	Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa	29 500 000 /***	PLN	1 324 283	PLN	WIBOR 1M + marża banku	14.12.2011	(3)

Zabezpieczenia:

Zabezpieczenie (1)

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

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

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

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

*/ Spółka podpisała z Bankiem Aneks 30.03.2006 o zmniejszeniu kwoty kredytu do wartości 5.959.274 zł (Raport Bieżący nr 14 z dnia 17.05.2006)

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

Zabezpieczenia:

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

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

**/ Spółka podpisała z Bankiem Aneks 04.05.2006 o zmniejszeniu kwoty kredytu do wartości 22.238.655 zł (Raport Bieżący nr 14 z dnia 17.05.2006).

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

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

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

***/ Spółka podpisała z Bankiem Aneks 22.03.2006 o zmniejszeniu kwoty kredytu do wartości 1.324.283 zł (Raport Bieżący nr 14 z dnia 17.05.2006).

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

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

stan na dzień 31-12-2005 (w tys PLN)	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
Pożyczki dla osób fizycznych			
długoterminowe - w tym	1737	1208	
Jacek Papaj	1 050	1 050	2007-12-31
pracownicy	687	158	max do 2008 r.
krótkoterminowe - w tym	0	0	

pracownicy	505	350	2006-12-31
ZFŚS	379	298	
razem	2 621	1 856	
<i>Pożyczki dla firm</i>			
długoterminowe - w tym	0	0	
krótkoterminowe - w tym	1 538	1 041	
razem	1 538	1 041	

Należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanych wynosiły na dzień 31 grudnia 2005 r. 1.164.802,78 zł.

Na powyższą należność składały się:

- pożyczka dla firmy Radcomp S.A. w kwocie 782.028,79 zł w tym odsetki 79.043,00zł. Powyższa pożyczka wynikała z umowy pożyczki zawartej w dniu 19 stycznia 2005r. na prowadzenie działalności gospodarczej związanej z wykonywaniem prac przy realizacji umowy zawartej pomiędzy firmą COMP SA a Centrum Zdrowia Dziecka .

Kwota pożyczki była przekazywana transzami w trakcie 2005 r.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 9% w skali roku i jest naliczane po każdorazowej spłacie zadłużenia za okres korzystania z kapitału i od kwoty wykorzystanego kapitału.

Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 31 grudnia 2006r.

- pożyczka dla firmy Techlab 2000 Sp. z o.o. w kwocie 382.773,99, w tym odsetki 44.773,99 zł.

Powyższa pożyczka wynika z umowy pożyczki zawartej w dniu 31 stycznia 2001 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8 % w skali roku i jest naliczane za faktyczny okres korzystania z kapitału. Termin spłaty Strony ustaliły na 31 grudnia 2006 r.

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

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

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

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

Wykorzystanie środków z emisji

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

Dane w mln PLN

Cel emisyjny	Prospekt 2004 (seria H) Plan pierwotny	Seria H 555 tys akcji Wykorzystanie środków	Prospekt 2005 (seria I) Plan	Razem obie emisje Wykorzystanie środków
Pozyskanie nowych technologii w tym w szczególności akwizycje	14	9	15	21
Kapitał obrotowy	15	10	2	16
Inwestycje w nowe projekty	12	0	4	3
Dokapitalizowanie	2	0	0	0

spółki zależnej				
Rozbudowa struktury sprzedaży	2	0	1	1
Razem	45	19	22	41

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

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

Wpływ na większy niż zakładano wynik netto ma uzyskanie wyższej marży na sprzedaży oraz ograniczenie kosztów Spółki, szczególnie w IV kwartale.

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 skonsolidowanego zysku netto w wysokości 10 milionów złotych.

- 10) ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom,

Ryzyko finansowe wynika ze struktury kapitału Spółki, tj. z proporcji w jakiej Spółka finansuje się kapitałem własnym, a w jakiej kapitałem obcym. Wzrost ryzyka finansowego wynika ze wzrostu udziału długu w strukturze pasywów Spółki. Zarząd Spółki monitoruje podstawowe wskaźniki zadłużenia takie jak: zadłużenie kapitału własnego, stopę zadłużenia kredytowego, stopę zadłużenia handlowego oraz stopę zadłużenia całkowitego. Rok 2005 grupa zakończyła z dużymi nadwyżkami gotówkowymi. Nadwyżki przeznaczone były na planowaną akwizycję, która miała miejsce w I kwartale 2006.

Jednym z celów emisyjnych było zwiększenie kapitału obrotowego. Spółka przeznaczyła z ten cel 16 mln zł. Powiększony kapitał obrotowy umożliwia realizowanie kontraktów o dużych wartościach i z przedłużonym terminem płatności. Powiększenie kapitału obrotowego środkami własnymi spowodowało zmniejszenie wykorzystania bieżących kredytów obrotowych. Bieżąca sytuacja finansowa Spółki i grupy jest dobra i w przewidywanej perspektywie nie powinna ulec pogorszeniu. Spółka odnowiła obrotowe linie kredytowe na najbliższy rok.

- 11) ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności,

W najbliższym czasie Spółka nie planuje znacznych akwizycji. Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji kryptograficznych finansując je na bieżąco ze środków własnych.

W 2006 roku do grupy kapitałowej weszła Spółka Novitus SA. Spółka zgodnie z uchwałami podjętymi na WZA przewiduje możliwość przeznaczenia części zysku za 2005 rok na akwizycje i inne projekty inwestycyjne, w tym własne projekty badawczo – rozwojowe.

- 12) ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik,

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

- 13) charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego

następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej

W roku 2006 działalność gospodarcza Spółki będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

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

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

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

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

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

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

Szczególne znaczenie dla Spółki będzie miało rozwinięcie współpracy z Novitus SA, które przyjmie formę wspólnej sprzedaży produktów, wspólnego uczestnictwa obu spółek w dużych projektach integracyjnych oraz otwarcia dla produktów obu spółek nowych rynków zbytu.

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z NASILENIA KONKURENCJI

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

COMP zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie. Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez COMP, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem COMP jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TEMPA WZROSTU RYNKU TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH W POLSCE

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

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

Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM I WDRAŻANIEM NOWYCH TECHNOLOGII

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ W SEKTORZE INFORMATYCZNYM

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PODATKOWYCH

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

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

14) zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego Grupą Kapitałową,

W 2005 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

15) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki w ciągu ostatniego roku obrotowego,

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2005 r.:

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

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

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

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

Skład osobowy Zarządu został w październiku 2005 roku poszerzony.

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

Zarząd Spółki na dzień 31.12.2005r.:

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

16) wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

Nie występują tego rodzaju rekompensaty.

17) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym w Dodatkowych Notach objaśniających (pt 9), osoby te otrzymały w 2005 rok następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

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

18) w przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie),

stan na dzień bilansowy

Imię i nazwisko	Nazwa spółki	Liczba akcji/ udziałów	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jacek Papaj	COMP S.A.	1 303 842	3 259 605	47,24	47,24
Grzegorz Zieleniec	COMP S.A.	17 900	44 750	0,65	0,65
Andrzej Olaf Wąsowski	COMP S.A.	82 000	205 000	2,97	2,97
	PACOMP Sp. z o.o.	40	20 000	20	20
Krzysztof Morawski	COMP S.A.	1 500	3 750	0,05	0,05
Robert Tomaszewski	COMP S.A.	12 500	31 250	0,43	0,43

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

Na dzień bilansowy:

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

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania:

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

20) informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

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

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

22) informację o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

23) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki

W Spółce brak tego rodzaju ograniczeń.

24) informację o:

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

Umowa została zawarta 1 marca 2005 r. na okres jednego roku

- b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,
- c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,
- d) **informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.**

a) **Umowa na usługi audytorskie z BDO Polska Sp. z o.o. zawarta dnia 01.03.2005 + aneks z 16.08.2005**

- b) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za 2005 rok,
wyniosła:
Sprawozdanie śródroczne jednostkowe na dzień 30.06.2005 – 28 tysięcy złotych netto
Sprawozdanie śródroczne skonsolidowane na dzień 30.06.2005 – 12 tysięcy złotych netto
Łączna wysokość wynagrodzenia należnego zgodnie z umową za badanie sprawozdań finansowych
za 2005 rok:
Sprawozdanie roczne jednostkowe na dzień 31.12.2005 – 55 tysięcy złotych netto
Sprawozdanie roczne skonsolidowane na dzień 31.12.2005 – 28 tysięcy złotych netto
- c) Prace atestacyjne związane z przejściem na MSR:
wynagrodzenie wypłacone za:
sprawozdanie jednostkowe śródroczne – 5 tysięcy złotych netto
sprawozdanie skonsolidowane śródroczne – 4 tysiące złotych netto
wynagrodzenie należne za:
sprawozdanie jednostkowe roczne – 8 tysięcy złotych netto
sprawozdanie skonsolidowane roczne – 7 tysięcy złotych netto
- d) Łączna wysokość wynagrodzenia wypłaconego za badanie sprawozdań finansowych za rok 2004 wyniosła 111 tysięcy złotych netto.

25) Uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie

W Spółce uprawnienia takie określone są przez przepisy ogólne oraz regulacje zawarte w statucie i Regulaminie Rady Nadzorczej - Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę dają ich posiadaczom jednakowe uprawnienia.

26) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2005 roku w Spółce prowadzono jeden znaczący projekt badawczo rozwojowy o roboczej nazwie ETA-VPN. Zakończenie prac i rozpoczęcie sprzedaży produktu/produktów wykorzystujących te prace Spółka planuje w 2006 roku.