

ROZDZIAŁ IX – INFORMACJE DODATKOWE

9.1 JEDNOSTKOWY RAPORT FINANSOWY ZA I KWARTAŁ 2005 R.

RAPORT SA-Q 1/2005

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

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

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

Zarząd Spółki COMP S.A.

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał 2005 roku.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

DANE JEDNOSTKI

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

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

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

CZAS TRWANIA SPÓŁKI ZGODNIE ZE STATUTEM JEST NIEOGRANICZONY

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2005 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.03.2005 r.:

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 31.03.2005

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

SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.

SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ SPORZĄDZAJĄCĄ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

W PREZENTOWANYM OKRESIE NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK.

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

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

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| XV. Liczba akcji | 2 315 285 | 1 760 285 | 2 315 285 | 1 760 285 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,63 | 1,48 | 0,16 | 0,31 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | | | | |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 22,90 | 17,97 | 5,61 | 3,79 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | | | | |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | | | | |

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

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

BILANS

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

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

| PASYWA | stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 01.01.2005 | stan na 31.03.2004 koniec kwartału (rok poprzedzający) | stan na 01.01.2004 |
|--|--|-----------------------|---|-----------------------|
| PASYWA razem | 78 345 | 67 823 | 40 120 | 52 628 |
| A Zobowiązania krótkoterminowe | 23 014 | 34 033 | 13 272 | 22 742 |
| I Kredyty bankowe i pożyczki | 8 498 | 9 097 | 3 285 | 0 |
| II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7 025 | 16 137 | 4 880 | 13 746 |
| 1 Wobec jednostek powiązanych | 3 465 | 1 930 | 678 | 1 598 |
| 2 Wobec pozostałych jednostek | 3 560 | 14 207 | 4 202 | 12 148 |
| III Inne zobowiązania | 7 491 | 8 799 | 5 107 | 8 996 |
| 1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 1 031 | 2 635 | 640 | 2 567 |
| 2 Z tytułu wynagrodzeń | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania | 6 460 | 6 164 | 4 467 | 6 429 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 012 | 2 807 | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania | 1 443 | 58 | 225 | 73 |
| <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 1 164 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 279 | 58 | 225 | 73 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 2 740 | 3 038 | 3 931 | 6 270 |
| <i>Dotacje</i> | 2 193 | 2 392 | 2 990 | 3 190 |
| <i>Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów</i> | 547 | 646 | 941 | 3 080 |
| Fundusze wydzielone | 265 | 261 | 311 | 86 |
| ZFŚS | 265 | 261 | 311 | 86 |
| Inne fundusze specjalne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B Zobowiązania długoterminowe | 2 315 | 2 149 | 675 | 730 |
| I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Rezerwy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 Pozostałe rezerwy długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 1 439 | 1 225 | 269 | 272 |
| IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego | 876 | 924 | 406 | 458 |
| V Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C Kapitał własny | 53 016 | 31 641 | 26 173 | 29 156 |
| I Kapitał podstawowy | 5 788 | 4 401 | 4 401 | 9 828 |
| 1 Kapitał akcyjny | 5 788 | 4 401 | 4 401 | 9 828 |
| 2 Należne wpłaty na poczet kapitału | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną | 28 781 | 11 137 | 11 119 | 11 119 |
| 1 Agio | 28 781 | 11 137 | 11 119 | 11 119 |
| 2 Należne wpłaty na poczet kapitału | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III Akcje własne | 0 | 0 | -30 | -30 |
| IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | 4 018 | 3 133 | 1 445 | 1 445 |
| 1 Kapitał z aktualizacji wyceny | 4 851 | 3 761 | 1 497 | 1 685 |
| 2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji | -833 | -628 | -52 | -240 |
| V Zyski zatrzymane | 14 429 | 12 970 | 9 238 | 6 794 |
| 1 Kapitał do wykorzystania celowego | 1 467 | 1 467 | 1 497 | 1 975 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | 1 467 | 1 467 | 1 467 | 855 |
| Kapitał rezerwowy | 0 | 0 | 30 | 1 120 |
| 2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy | 12 962 | 11 503 | 7 741 | 4 819 |
| Kapitał zapasowy z zysku netto | 7 059 | 7 059 | 7 008 | 566 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 4 445 | -1 881 | -1 881 | -2 079 |
| Wynik finansowy roku bieżącego | 1 458 | 6 325 | 2 614 | 6 332 |
| | | | | |
| Wartość księgowa | 53 016 | 31 641 | 26 173 | 29 156 |
| Liczba akcji | 2 315 285 | 1 760 285 | 1 760 285 | 3 931 188 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 11,32 | 22,42 | 22,42 | 10,04 |
| Rozwodniona liczba akcji | | | | |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | | | |

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Pozycja: | I kwartał 2005 | I kwartał 2004 |
|---|----------------|----------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| A Przychody ze sprzedaży | 15 395 | 11 122 |
| I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów | 11 212 | 4 976 |
| II Przychody ze sprzedaży usług | 4 183 | 6 146 |
| III Przychody z najmu | 0 | 0 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | 0 | 163 |
| B Koszt własny sprzedaży | 8 969 | 6 740 |
| I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów i produktów | 6 127 | 4 146 |
| II Koszt własny sprzedaży usług | 2 842 | 2 594 |
| III Koszt własny przychodów z najmu | 0 | 0 |
| <i>w tym jednostkom powiązanych</i> | 0 | 144 |
| C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B) | 6 426 | 4 382 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 270 | 1 431 |
| I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 10 | 0 |
| II Inne pozostałe przychody operacyjne | 260 | 1 431 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | 0 | 6 |
| E Koszty sprzedaży i dystrybucji | 2 278 | 1 996 |
| I Koszty sprzedaży | 2 159 | 1 875 |
| II Koszty dystrybucji | 119 | 121 |
| F Koszty ogólnego zarządu | 2 156 | 2 344 |
| I Koszty ogólnozakładowe | 2 156 | 2 344 |
| G Pozostałe koszty operacyjne | 202 | 289 |
| I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| II Inne pozostałe koszty operacyjne | 202 | 289 |
| III Rozliczenie zespołu 4 i 5 | 0 | 0 |
| <i>jednostkom powiązanym</i> | 0 | 0 |
| H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G) | 2 060 | 1 184 |
| I Przychody finansowe | 189 | 4 040 |
| I Zysk ze sprzedaży inwestycji | 0 | 1 750 |
| II Inne przychody finansowe | 189 | 2 290 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | 0 | 2 250 |
| J Koszty finansowe | 285 | 658 |
| I Strata ze sprzedaży inwestycji | 0 | 0 |
| II Inne koszty finansowe | 285 | 658 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | 0 | 0 |
| K Zysk/strata brutto (H+I-J) | 1 964 | 4 566 |
| L Podatek dochodowy | 506 | 1 952 |
| I Bieżący | 344 | 1 625 |
| II Odroczone | 162 | 327 |
| M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L) | 1 458 | 2 614 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| | | |
| Działalność zaniechana | | |
| I Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| O Zysk netto za rok obrotowy (M-N) | 1 458 | 2 614 |
| | | |
| Zysk netto | 1 458 | 2 614 |
| Liczba akcji | 2 315 285 | 1 760 285 |
| Zysk netto na jedną akcję (w zł) | 0,63 | 1,48 |

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

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 885 | 0 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 885 | 0 |
| - wyceny aktywów | 885 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| - zbycia środków trwałych | 0 | 0 |
| 4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 4 018 | 1 445 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0 | 1 120 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 5b. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach | 0 | 1 120 |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | -1 090 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 5 427 |
| - utworzenie kap.rez. na pokrycie umorzenia akcji | 0 | 5 427 |
| - utworzenie kap.rez. na pokrycie akcji własnych objętych przez Spółkę | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 6 517 |
| - rozwiązanie po umorzeniu akcji | 0 | 6 517 |
| 5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0 | 30 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 4 826 | 6 164 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | -381 | -1 911 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 4 445 | 4 253 |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 6 707 | 6 332 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | -381 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 6 326 | 6 332 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 6 332 |
| - umorzenie akcji (na kapitał rezerwowy) | 0 | 5 427 |
| - podziału zysku (na kapitał zapasowy) | 0 | 537 |
| - pokrycia straty | 0 | 168 |
| - przeznaczenie na ZFSS | 0 | 200 |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 6 326 | 0 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 1 881 | 168 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 1 911 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 1 881 | 2 079 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 198 |
| - zmiana wyceny | 0 | 30 |
| - pokrycia z kapitału zapasowego | | 168 |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 881 | 1 881 |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 445 | -1 881 |
| 7. Wynik netto | 1 458 | 2 614 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | -551 |
| a) zysk netto | 1 458 | 3 165 |
| b) strata netto | 0 | 0 |
| c) odpisy z zysku | 0 | 0 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 53 016 | 26 173 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 52 556 | 25 973 |

| RACHUNEK PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) | I kwartał 2005 okres bieżący od 01.01.2005 do 31.03.2005 | I kwartał 2004 okres poprzedni od 01.01.2004 do 31.03.2004 |
|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 1 458 | 2 614 |
| II. Korekty razem | -6 962 | -6 785 |
| 1. Amortyzacja | 779 | 545 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -19 | -2 162 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0 | -1 750 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 214 | 3 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 791 | -497 |
| 7. Zmiana stanu należności | 1 270 | 10 766 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -9 083 | -8 769 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -670 | -3 563 |
| 10. Inne korekty | -244 | -1 358 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -5 504 | -4 171 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 209 | 2 312 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 0 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 209 | 2 274 |
| a) w jednostkach powiązanych | 209 | 2 274 |
| – zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| – dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 2 250 |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 25 | 6 |
| – odsetki | 184 | 18 |
| – inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 38 |
| II. Wydatki | 290 | 3 401 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 330 | 922 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 15 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -40 | 3 638 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 2 100 |
| b) w pozostałych jednostkach | -40 | 1 538 |
| – nabycie aktywów finansowych | 0 | 488 |
| – udzielone pożyczki długoterminowe | -40 | 1 050 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | -1 174 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -81 | -1 089 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 19 031 | 2 306 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 19 031 | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0 | 2 306 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | |
| II. Wydatki | 765 | 90 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 599 | |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. Odsetki | 166 | 106 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | 200 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II) | 18 266 | 2 216 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | 12 681 | -3 044 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 12 681 | -3 044 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 679 | 3 650 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 13 360 | 606 |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

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

Nota 1B

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | | |
|--|--------------------------------------|---------------|---|----------------------------|--------------------------------------|---|--|
| | a | b | c | | d | e | Wartości niematerialne i prawne, razem |
| | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne | |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 6 318 | | 467 | 467 | 813 | | 7 598 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 23 | 23 | 0 | 0 | 23 |
| - zakupy | | | 23 | 23 | | | 23 |
| - przemieszczenia | | | | | | | 0 |
| - | | | | | | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przemieszczenie | | | | | | | 0 |
| - całkowite umorzenie | | | | | | | 0 |
| - | | | | | | | 0 |
| - | | | | | | | 0 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 6 318 | 0 | 490 | 490 | 813 | 0 | 7 621 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 1 329 | | 427 | 427 | 227 | - | 1 983 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 332 | 0 | 21 | 21 | 29 | 0 | 382 |
| - odpis bieżący | 332 | | 21 | 21 | 29 | - | 382 |
| - przemieszczenia | | | | | | - | 0 |
| - całkowite umorzenie | | | | | | | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 1 661 | 0 | 448 | 448 | 256 | 0 | 2 365 |

| | | | | | | | |
|---|-------|---|----|----|-----|---|-------|
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | | | | | |
| - zwiększenie | | | | | | | 0 |
| - zmniejszenie | | | | | | | 0 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 4 657 | 0 | 42 | 42 | 557 | 0 | 5 256 |

Nota 2B

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | |
|--|---|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|
| | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | | 884 | 3 004 | 1 461 | 572 | 5 921 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 83 | 281 | 5 | 369 |
| - zakup | | | 83 | 220 | 5 | 308 |
| - aktualizacja wartości | | | | 24 | | 24 |
| - aktualizacja wartości - przyjęcie w leasing | | | | 37 | | 37 |
| - przemieszczenia | | | | | | 0 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 92 | 31 | 0 | 92 |
| - sprzedaż | | | 54 | | | 54 |
| - likwidacja | | | 27 | | | 27 |
| - darowizna | | | | | | 0 |
| - aktualizacja wartości | | | | 31 | | |
| - inne - | | | 11 | | | 11 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 0 | 884 | 2 995 | 1 711 | 577 | 6 167 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | | 446 | 2 209 | 240 | 494 | 3 389 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 18 | 24 | 77 | 10 | 129 |
| - odpis bieżący | | 18 | 98 | 88 | 10 | 214 |
| - sprzedaż | | | (54) | | | (54) |
| - likwidacja | | | (9) | (11) | | (20) |
| - darowizna | | | | | | 0 |
| - aktualizacja wartości | | | | | | |
| - inne - | | | (11) | | | (11) |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 464 | 2 233 | 317 | 504 | 3 518 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | | | | 343 |
| - zwiększenie | | | | | | 160 |
| - zmniejszenie | | | | | | -74 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 0 | 420 | 762 | 1 394 | 73 | 2 649 |

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2005**OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO**

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

Stosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez

jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Wartość firmy

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

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

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

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznąną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

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

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

Leasing

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

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

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

Waluty obce

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

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

Koszt odsetek

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

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

Dotacje państwowe

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

Zysk na działalności gospodarczej

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR –y (prawdopodobieństwo wynosi 2,4 proc. – Jednostka odstąpiła od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

Podatki

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

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

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

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

w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Środki transportu | 14 - 40% | 2,5 do 7 lat |
| Komputery | 20 - 60% | 2 do 5 lat |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych | 10% | 10 lat |

| | | |
|--------------------|-----------|--------------|
| Budynki | 1,5 - 10% | 10 do 60 lat |
| Urządzenia biurowe | 10 - 50% | 2 do 10 lat |

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| Wartość firmy | 10-20% | 5 to 10 lat |
| Nabyte oprogramowanie komputerowe | 50% | 2 lata |
| Inne | 20% | 5 lat |

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

Patenty i znaki towarowe

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów są wyceniane przy

wykorzystaniu metody średniej ważonej, zapasy towarów – metodą szczegółowej identyfikacji. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Rezerwy

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

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

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

Płatności instrumentami kapitałowymi

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

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Spółka klasyfikuje posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki udzielone i należności własne. Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie wymagalności, które grupa zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Grupa prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

PRZYCHODY OPERACYJNE

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

Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału. Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie wraz z upływem czasu, biorąc pod uwagę kwotę należności pozostałą do spłaty

oraz efektywną stopę procentową do terminu wymagalności, kiedy wiadomo że grupie taki przychód jest należny. Dywidendy są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

KOSZTY OPERACYJNE

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Spółka 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. Krajem macierzystym grupy jest Polska. Prawie wszystkie przychody COMP S.A. i spółek grupy osiągane są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne grupy.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM ORAZ POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne grupy są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom. W przypadku znacznych kontraktów

sprzedażowych denominowanych w polskich złotych, dla których zakupu poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym.

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność

Ryzyko stopy procentowej

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

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

1.1. PODSTAWOWA CHARAKTERYSTYKA, (ILOŚĆ I WARTOŚĆ) INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

| | Lokaty | Długoterminowe papiery | Pożyczki udzielone |
|---|--|---|--|
| 1. zakres i charakter instrumentu, ilość | Krótkoterminowe lokaty bankowe 1 869 tys. zł | pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 139 tys. zł | 3 pożyczki długoterminowe, 9 pożyczek krótkoterminowych i o łącznej wartości bilansowej 4 748 tys. zł |
| 2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu | Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe | Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe | głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników |
| 3. kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności, | Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat | wartość lokaty i papieru | wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki |
| 4. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych, | odsetki zależne od czasu trwania | odsetki zależne od czasu trwania | odsetki zależne od terminu spłaty |
| 5. termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu, | Zgodnie z umową | W terminie wykupu | patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz poniżej |
| 6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją, | Po wygaśnięciu gwarancji | Po wygaśnięciu gwarancji | poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika |
| 7. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu | wg wartości nominalnej i odsetek | wg wartości nominalnej i odsetek | wg wartości nominalnej i odsetek |
| 8. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów, | brak | brak | brak |
| 9. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności, | x | x | najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna |
| 10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone, | brak | brak | większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami |
| 11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony, | nie dotyczy | nie dotyczy | nie dotyczy |
| 12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi, | brak | brak | brak |
| 13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem | stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej | brak | stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy |

| Instrument finansowy | 01.01.2005 | | Zwiększenia | | | | Zmniejszenia | | | | 31.03.2005 | |
|---|--------------|--------------------------|--------------------|----------|---------------------|--------------------------|--------------------|----------|--------------------|----------|------------|--------------|
| | Zakup | Aktualizacja/ Odsetki | Przekwalifikowanie | Inne | Sprzedaż /Spłata | Aktualizacja /odsetki | Przekwalifikowanie | Inne | 31.03.2005 | | | |
| | | | | | | | | | Przekwalifikowanie | Inne | | |
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| krótkoterminowe akcje spółek publicznych | | | | | | | | | | | | |
| wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych | | | | | | | | | | | | |
| obligacje obce i jednostki uczestnictwa | | | | | | | | | | | | |
| b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| opcje terminowe na zakup waluty | | | | | | | | | | | | |
| - | | | | | | | | | | | | |
| - | | | | | | | | | | | | |
| c) pożyczki udzielone i należności własne | 3 509 | 4 | 1 260 | 0 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 748 |
| przekazane kaucje długoterminowe | | | | | | | | | | | | |
| udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe | 3 509 | 4 | 1 260 | | 25 | | | | | | | 4 748 |
| - | | | | | | | | | | | | |
| d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 1 139 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 139 |
| bony dłużne | | | | | | | | | | | | |
| - obligacje skarbowe | 1 139 | | | | | | | | | | | 1 139 |
| e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| weksle obce | | | | | | | | | | | | |
| - udziały i akcje spółek nie publicznych (w jednostkach niepodporządkowanych) | | | | | | | | | | | | |
| obligacje skarbowe | | | | | | | | | | | | |
| obligacje obce i jednostki uczestnictwa | | | | | | | | | | | | |
| inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy | | | | | | | | | | | | |
| - | | | | | | | | | | | | |
| Razem aktywa finansowe | 3 411 | 4 | 1 260 | 0 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 650 |
| Razem zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

a) przychody z odsetek dotyczących dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych:

| Instrument finansowy | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki niezrealizowane do zapłaty w terminie: | | |
|---|----------------------------------|--|---------------------------|-----------------|
| | | do 3 miesięcy | powyżej 3 m-cy do 12 m-cy | powyżej 12 m-cy |
| a) pożyczki udzielone i należności własne | | | | |
| pożyczki krótko- i długoterminowe | 4 | 4 | 0 | 0 |
| b) dłużne instrumenty finansowe | | | | |
| bony dłużne | | | | |
| obligacje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| weksle obce | | | | |
| Razem | | | | |

b) Odsetki od zobowiązań finansowych.

| Typ zobowiązania | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki niezrealizowane, których realizacja przypada w terminie: | | |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------|-----------------|
| | | do 3 miesięcy | powyżej 3 m-cy do 12 m-cy | powyżej 12 m-cy |
| Zobowiązania przeznaczone do obrotu | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| - kredyty bankowe | | | | |
| - weksle inwestycyjne | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| - kredyty bankowe i pożyczki | | | | |
| - obligacje zamienne | | | | |
| Razem | 153 | | | |

2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

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

3. PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

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

4. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

- Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w pierwszym kwartale 2005 roku wyniósł .4 tys. PLN Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w pierwszym kwartale 2005 roku 345tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w nocie 3B „Not objaśniających do bilansu”.

5. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

| Nakłady inwestycyjne | Planowane na 2005 rok | Poniesione w I kwartale 2005 roku |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Niefinansowe aktywa trwałe | 1 206 | 334 |
| Zakupy spółek | 35 500 | 0 |
| Badania i rozwój | 73 | 177 |

6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

7. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

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

8. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w spółce w okresie styczeń – marzec wynosiło:

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

9. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM COMP S.A. Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH SPÓŁKI (WYKAZ OSÓB PODANO PONIŻEJ)

Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio:

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

SKŁAD ZARZĄDU COMP S.A. W 2005 ROKU:

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

SKŁAD RADY COMP S.A. W 2005 ROKU:

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

10. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORECZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A. (WYKAZ OSÓB JAK W PUNKCIE POWYŻEJ)

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

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

11. ZNACZĄCE ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

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

12. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

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

13. POŁĄCZENIE Z INNYMI JEDNOSTKAMI

Nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami

14. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA

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

- Do 1 roku
- Od 1 roku do 5 lat
- Powyżej 5 lat

15. ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNOPRAWNE

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

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

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

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2005 ROKU.

Spółka prezentuje po raz pierwszy śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR.

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

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

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia.

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

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

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

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

Nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

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

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

21 marca 2005 roku decyzją NWZA Spółki rozpoczęty został proces podwyższenia kapitału w drodze emisji kolejnej serii I akcji. Celem jest sprzedaż w drodze emisji publicznej 445 000 akcji nowej emisji.

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

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

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

Nie zaistniały takie zdarzenia.

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

W I kwartale 2005 roku nie zachodziły takie zmiany.

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

Spółka na dzień 31 marca 2005 posiada następujące zobowiązania warunkowe:

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

Data zawarcia umowy

27.03.2001 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

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

Emitent dobrowolnie poddaje się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na wypadek

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

Istotne warunki umowy

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

Zabezpieczenie

– weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/891/Z/PB**Data wystawienia gwarancji**

6 grudnia 2001 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

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

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Okres obowiązywania gwarancji: do 15.02.2006r.

Wartość gwarancji 5.661,12 zł.

3. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN02-2320001**Data wystawienia gwarancji**

20 sierpnia 2002 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 217.140,00 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 13.09.2005r.

4. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN03-0480008**Data wystawienia gwarancji**

17 lutego 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 181.024,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 24.03.2006r.

5. Gwarancja nr F 301644**Data wystawienia gwarancji**

3 grudnia 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 238.357 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 20.01.2007r.

6. Gwarancja nr F04010064**Data wystawienia gwarancji**

3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23.959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007r.

7. Gwarancja nr F 04010075**Data wystawienia gwarancji**

22 marca 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja udzielona została jako gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji – 600.000 zł.

Okres obowiązywania gwarancji – 31.12.2009 r.

8. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/6069/01**Data zawarcia umowy**

26 stycznia 2001 roku, ze zmianami.

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

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

W ramach limitu wierzytelności Bank zobowiązuje się udzielić gwarancji.

Istotne warunki umowy

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

Limit wierzytelności do maksymalnej kwoty 1 000 000 zł.

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

W umowie przewidziano następujące sposoby zabezpieczenia wierzytelności Banku:

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

9. Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2004**Data zawarcia umowy**

07.05.2004r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy

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

- limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 600.000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 300.000 zł.,

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

Umowa zawarta na okres do dnia 06.05.2005r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.-

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

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

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

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

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

Realizacja umowy o współpracy z PROKOM Software SA.

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

Skuteczna realizacja emisji akcji serii I.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

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

9.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2005 R.**Raport SA-QS 1/2005**

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

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

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

Zarząd Spółki **COMP S.A.**

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP S.A. ZA OKRES 1.01.2005r. - 31.03.2005r.

| Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|---|---|--|---|--|
| | okres bieżący 01.01.2005 - 31.03.2005 | okres porównywalny 01.01.2004 - 31.03.2004 | okres bieżący 01.01.2005 - 31.03.2005 | okres porównywalny 01.01.2004 - 31.03.2004 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 16 372 | 12 560 | 4 077 | 2 620 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 553 | 994 | 636 | 207 |
| III. Zysk (strata) brutto | 2 573 | 1 841 | 641 | 384 |
| IV. Zysk (strata) netto | 1 789 | (7 297) | 446 | (1 522) |
| - udział w zysku akcjonariuszy mniejszościowych spółek zależnych | 187 | (53) | 47 | (11) |
| - udział w zysku akcjonariuszy COMP S.A. | 1 602 | (7 244) | 399 | (1 511) |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (5 198) | (1 136) | (1 295) | (237) |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (260) | (1 537) | (65) | (321) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 18 188 | 1 094 | 4 530 | 228 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 12 730 | (1 579) | 3 170 | (329) |
| IX. Aktywa razem | 83 474 | 43 866 | 20 441 | 9 244 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 25 302 | 15 605 | 6 196 | 3 288 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 3 207 | 870 | 785 | 183 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 22 095 | 14 735 | 5 411 | 3 105 |
| XIII. Kapitał własny | 58 172 | 28 261 | 14 245 | 5 955 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 5 788 | 4 401 | 1 417 | 927 |
| XV. Kapitał mniejszości | 3 370 | 2 708 | 825 | 571 |
| XVI. Liczba akcji | 2 315 285 | 1 760 285 | 2 315 285 | 1 760 285 |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)* | 0,69 | (4,12) | 0,19 | (0,86) |
| XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | | | | |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 25,13 | 16,05 | 6,15 | 3,38 |

* w poz. XII do przeliczenia przyjęto zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

| Wyszczególnienie | (zł) | |
|--|--|---|
| | okres bieżący 01.01.2005-31.03.2005 | okres porównywalny 01.01.2004-31.12.2004 |
| kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od IX do XIV | 4,0837 | 4,7455 |
| kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do VIII, i XVI, | 4,0153 | 4,7938 |
| najwyższy kurs w okresie | 4,1659 | 4,9149 |
| najniższy kurs w okresie | 3,8839 | 4,6634 |

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

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

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2005 r.:

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.03.2005 r.:

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 31.03.2005

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. COMP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na 30 czerwca.2004 r. wchodziły następujące podmioty:

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

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

PACOMP Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

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

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

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

COMP S.A. jest 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.

b) spółki stowarzyszone:

TechLab2000 Sp. z .o.o.

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

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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2005 roku, oraz dane za okres 01 stycznia do 31 marca 2004 roku jako dane okresu poprzedniego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez COMP S.A. i spółek Grupy Kapitałowej. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

WSKAZANIE, ZGODNIE Z ZAŁĄCZNIKIEM NR 2 DO ROZPORZĄDZENIA, ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ŻŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANymi FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALONYCH PRZEZ NBP W SZCZEGÓLNOŚCI:

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący – 01.01.2005 r. – 31.03.2005 r. , przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na pierwszy i ostatni dzień okresu, ustalonych przez NBP na te dni, tj. kurs 4,0153.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny – 01.01.2004 r. – 31.03.2004 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7938.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

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

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za I kwartał 2005 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.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za I kwartał 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.

BILANS

| AKTYWA | stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 01.01.2005 | stan na 31.03.2004 koniec kwartału | stan na 01.01.2004 |
|---|--|-----------------------|---|-----------------------|
| Aktywa razem | 83 474 | 71 859 | 43 866 | 66 306 |
| A Aktywa obrotowe | 62 625 | 51 037 | 23 749 | 33 532 |
| I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 15 492 | 2 762 | 2 994 | 4 573 |
| 1 Środki pieniężne w banku i kase | 2 298 | 2 153 | 2 414 | 4 573 |
| 2 Lokaty krótkoterminowe | 13 133 | 600 | 580 | - |
| 3 Inne płynne aktywa pieniężne | 61 | 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 | 32 083 | 31 926 | 9 424 | 21 042 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 W jednostkach powiązanych | 3 228 | - | - | - |
| 2 W pozostałych jednostkach | 28 855 | 31 926 | 9 424 | 21 042 |
| VI Inne należności i pożyczki | 4 399 | 3 863 | 2 300 | 1 847 |
| 1 W jednostkach powiązanych | 605 | - | 397 | 260 |
| Pożyczki krótkoterminowe | - | - | 397 | 243 |
| Inne należności | 605 | - | - | 17 |
| 2 W pozostałych jednostkach | 3 794 | 3 863 | 1 903 | 1 587 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 1 579 | 1 580 | 42 | 42 |
| Inne należności | 2 215 | 2 283 | 1 861 | 1 545 |
| VII Zapasy | 4 695 | 5 419 | 5 917 | 4 603 |
| 1 Towary | 2 025 | 3 005 | 1 361 | 1 370 |
| 2 Materiały | 713 | 611 | 1 066 | 428 |
| 3 Produkty gotowe | 726 | 407 | 2 984 | 2 643 |
| 4 Półprodukty i produkty w toku | 918 | 1 102 | 506 | 106 |
| 5 Zaliczki na poczet dostaw | 313 | 294 | - | 56 |
| VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach | 5 045 | 4 881 | 2 473 | 1 095 |
| IX Rozliczenia międzyokresowe | 911 | 2 186 | 641 | 372 |
| B Aktywa trwałe | 20 849 | 20 822 | 20 117 | 32 774 |
| I Środki pieniężne zastrzeżone | 1 269 | 1 269 | 722 | 1 340 |
| 1 Lokaty długoterminowe | 1 269 | 1 269 | 722 | 1 340 |
| 2 Konta depozytowe | - | - | - | - |
| 3 Inne środki pieniężne | - | - | - | - |
| II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 1 139 | 1 139 | 1 420 | 932 |
| 1 W jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| 2 W pozostałych jednostkach | 1 139 | 1 139 | 1 420 | 932 |
| III Należności długoterminowe i pożyczki | 1 947 | 1 907 | 2 101 | 1 035 |
| 1 W jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone długoterminowe | - | - | - | - |
| Długoterminowe należności handlowe | - | - | - | - |
| Pozostałe należności długoterminowe | - | - | - | - |
| 5 W pozostałych jednostkach | 1 947 | 1 907 | 2 101 | 1 035 |
| Pożyczki udzielone długoterminowe | 1 804 | 1 764 | 1 767 | 701 |
| Długoterminowe należności handlowe | 143 | 143 | 334 | 334 |
| Pozostałe należności długoterminowe | - | - | - | - |
| IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 1 295 | 1 467 | 901 | 1 252 |
| V Inwestycje w udziały i akcje | 61 | 9 | 4 | 14 111 |
| 1 W jednostkach zależnych | - | - | - | - |
| 2 W jednostkach stowarzyszonych | 61 | 9 | 4 | 14 111 |
| 3 W pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| VI Pozostałe inwestycje | 320 | 361 | 152 | 137 |
| 1 Inwestycje w nieruchomości | - | - | - | - |
| 2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne | 168 | 209 | - | - |
| 3 Inne inwestycje | 152 | 152 | 152 | 137 |
| VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - |
| VIII Wartości niematerialne i prawne | 6 990 | 7 364 | 6 224 | 6 665 |
| 1 Koszty zakończonych prac rozwojowych | 4 657 | 4 920 | 4 158 | 4 490 |
| 2 Wartość firmy | - | - | - | - |
| 3 Inne wartości niematerialne i prawne | 2 333 | 2 444 | 2 066 | 2 175 |
| 4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| IX Rzeczowe aktywa trwałe | 7 828 | 7 306 | 8 593 | 7 302 |
| 1 Środki trwałe | 7 821 | 7 304 | 6 143 | 5 523 |
| 2 grunty | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3 budynki i budowle | 803 | 826 | 841 | 852 |
| 4 urządzenia techniczne i maszyny | 2 684 | 2 790 | 957 | 773 |
| 5 środki transportu | 1 809 | 1 651 | 1 499 | 1 504 |
| 6 inne środki trwałe | 2 525 | 2 037 | 2 846 | 2 394 |
| 7 Środki trwałe w budowie | 7 | 2 | 2 450 | 1 779 |
| 8 Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - | - | - |

| PASYWA | stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 01.01.2005 | stan na 31.03.2004 koniec kwartału | stan na 01.01.2004 |
|--|--|-----------------------|---|-----------------------|
| PASYWA razem | 83 474 | 71 859 | 43 866 | 66 306 |
| A Zobowiązania krótkoterminowe | 22 095 | 34 435 | 14 735 | 23 188 |
| I Kredyty bankowe i pożyczki | 8 498 | 9 097 | 3 955 | 670 |
| II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 039 | 14 126 | 5 022 | 12 762 |
| 1 Wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| 2 Wobec pozostałych jednostek | 4 039 | 14 126 | 5 022 | 12 762 |
| III Inne zobowiązania | 9 558 | 11 212 | 5 758 | 9 756 |
| 1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 1 723 | 2 991 | 731 | 3 064 |
| 2 Z tytułu wynagrodzeń | 61 | 54 | 31 | - |
| 3 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania | 7 774 | 8 167 | 4 996 | 6 692 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 819 | 3 140 | 257 | 304 |
| Inne zobowiązania | 1 688 | 1 534 | 261 | - |
| Wobec jednostek powiązanych | 262 | - | - | - |
| Wobec pozostałych jednostek | 1 426 | 1 534 | 261 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 2 976 | 3 205 | 4 144 | 6 277 |
| Dotacje | 2 193 | 2 392 | 2 990 | 3 190 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów | 783 | 813 | 1 154 | 3 087 |
| Fundusze wydzielone | 291 | 288 | 334 | 111 |
| ZFŚS | 291 | 288 | 334 | 111 |
| Inne fundusze specjalne | - | - | - | - |
| B Zobowiązania długoterminowe | 3 207 | 3 317 | 870 | 912 |
| 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 | 1 112 | 1 085 | 416 | 395 |
| IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego | 2 095 | 2 232 | 454 | 517 |
| V Pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | - | - | - |
| C Kapitał własny | 58 172 | 34 107 | 28 261 | 42 206 |
| I Kapitał podstawowy | 5 788 | 4 401 | 4 401 | 9 828 |
| 1 Kapitał akcyjny | 5 788 | 4 401 | 4 401 | 9 828 |
| 2 Należne wpłaty na poczet kapitału | - | - | - | - |
| II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną | 28 781 | 11 137 | 11 119 | 11 119 |
| 1 Agio | 28 781 | 11 137 | 11 119 | 11 119 |
| 2 Należne wpłaty na poczet kapitału | - | - | - | - |
| III Akcje własne | - | - | (30) | (30) |
| IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | 2 532 | 2 538 | 2 070 | 2 023 |
| 1 Kapitał z aktualizacji wyceny | 3 020 | 3 019 | 2 256 | 2 386 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji | (488) | (481) | (186) | (363) |
| V Zyski zatrzymane | 17 701 | 12 840 | 7 993 | 16 870 |
| 1 Kapitał do wykorzystania celowego | 1 467 | 1 467 | 1 497 | 1 975 |
| Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | 1 467 | 1 467 | 1 467 | 855 |
| Kapitał rezerwowy | - | - | 30 | 1 120 |
| 2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy | 16 234 | 11 373 | 6 496 | 14 895 |
| Kapitał zapasowy z zysku netto | 8 388 | 8 388 | 7 512 | 791 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 6 057 | 6 897 | 6 281 | 4 185 |
| Wynik finansowy roku bieżącego | 1 789 | (3 912) | (7 297) | 9 919 |
| VI Udział mniejszości w kapitale | 3 370 | 3 191 | 2 708 | 2 396 |
| Wartość księgowa | 58 172 | 34 107 | 28 261 | 42 206 |
| Liczba akcji | 2 315 285 | 1 760 285 | 1 760 285 | 3 931 188 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 17 | 22 | 22 | 10 |
| Rozwodniona liczba akcji | | | | |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | | | |

| POZYCJE POZABILANSOWE | stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 01.01.2005 | stan na 31.03.2004 koniec kwartału | stan na 01.01.2004 |
|--|--|-----------------------|---|-----------------------|
| 1. Należności warunkowe | | | | |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | | | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | | | |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | | | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | | | |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 9 402 | 9 402 | 6 452 | 7 885 |
| 1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 851 | 851 | 651 | 2 084 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 851 | 851 | 651 | 2 084 |
| - wystawionych weksli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 8 551 | 8 551 | 5 801 | 5 801 |
| - udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu | 7 712 | 7 712 | 4385 | 4385 |
| - gwarancje zabezpieczone wekslami | 839 | 839 | 1416 | 1416 |
| - toczącej się restrukturyzacji zobow. podatkowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zrealizowana gwarancja bankowa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Inne (z tytułu) | 1 115 | 1 115 | 60 | 60 |
| - poręczenie umów leasingowych (weksle) | 1 111 | 1 111 | 56 | 56 |
| - inne | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 10 517 | 10 517 | 6 512 | 7 945 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Pozycja: | I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005 | I kwartał narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004 |
|--|--|--|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | |
| A Przychody ze sprzedaży | 16 372 | 12 560 |
| I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów | 11 002 | 5 003 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| II Przychody ze sprzedaży usług | 5 370 | 7 557 |
| III Przychody z najmu | - | - |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | 2 894 | - |
| B Koszt własny sprzedaży | 7 679 | 7 099 |
| I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów i produktów | 4 509 | 3 710 |
| II Koszt własny sprzedaży usług | 3 170 | 3 389 |
| III Koszt własny przychodów z najmu | - | - |
| <i>w tym jednostkom powiązanych</i> | - | - |
| C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B) | 8 693 | 5 461 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 342 | 1 577 |
| I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 10 | 10 |
| II Inne pozostałe przychody operacyjne | 332 | 1 567 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| E Koszty sprzedaży i dystrybucji | 3 104 | 2 209 |
| I Koszty sprzedaży | 2 985 | 2 088 |
| II Koszty dystrybucji | 119 | 121 |
| F Koszty ogólnego zarządu | 3 168 | 3 500 |
| I Koszty ogólnozakładowe | 3 168 | 3 500 |
| G Pozostałe koszty operacyjne | 210 | 335 |
| I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II Inne pozostałe koszty operacyjne | 210 | 335 |
| <i>jednostkom powiązanym</i> | - | - |
| H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G) | 2 553 | 994 |
| I Przychody finansowe | 257 | 2 358 |
| I Zysk ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| II Inne przychody finansowe | 257 | 2 358 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | - | 2 250 |
| J Koszty finansowe | 297 | 160 |
| I Strata ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| II Inne koszty finansowe | 297 | 160 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych | 60 | (1 351) |
| L Zysk/strata brutto (H+I-J) | 2 573 | 1 841 |
| M Podatek dochodowy | 784 | 2 108 |
| I Bieżący | 591 | 1 659 |
| II Odroczone | 193 | 449 |
| N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L) | 1 789 | (267) |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | |
| O Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | - | 7 030 |
| P Zysk netto za rok obrotowy (M-N) | 1 789 | (7 297) |
| <i>z tego</i> | | |
| przypadający na udziały mniejszości | 187 | (53) |
| przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP | 1 602 | (7 244) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki | 1 602 | (7 244) |
| Liczba akcji | 2 315 285 | 1 760 285 |
| Zysk netto na jedną akcję (w zł) | 0,69 | (4,12) |
| Rozwodniona liczba akcji | | |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005 | I kwartał narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004 |
|--|--|--|
| przychody ze sprzedaży towarów | 6 407 | 4 979 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 407 | 49 |
| przychody ze sprzedaży materiałów | 0 | 1 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| przychody ze sprzedaży produktów | 7 382 | 717 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 2 081 | 526 |
| przychody ze sprzedaży licencji | 377 | 266 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| przychody ze sprzedaży usług | 5 100 | 7 291 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 406 | 119 |
| przychody z pozostałej sprzedaży | 0 | 0 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 19 266 | 13 254 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 2 894 | 694 |

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

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

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005 | I kwartał narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004 |
|---|--|--|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 33 894 | 39 469 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 591 | 320 |
| b) korekty kapitałów mniejszości | (378) | 2 396 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | | 42 185 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 4 401 | 9 828 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | 1 387 | (5 427) |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 387 | - |
| - emisji akcji (wydania udziałów) | 1 387 | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 5 427 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| - umorzenia akcji (udziałów) | - | 5 427 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 5 788 | 4 401 |
| 2. Akcje (udziały) własne na początek okresu | - | 30 |
| 2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu | - | 30 |
| 3. Kapitał zapasowy na początek okresu | 20 992 | 12 766 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 3a. Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach | 20 992 | 12 766 |
| 3.1. Zmiany kapitału zapasowego | 17 644 | 7 332 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 17 644 | 7 387 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 17 644 | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | - | 333 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | 537 |
| - rozwiązanie kap.rezerwowego, pokrycie umorzenia akcji z zysku | - | 6 517 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 55 |
| - korekty konsolidacyjne | - | 55 |
| - utworzenie kap.rezerwowego na pokrycie akcji własnych i umorzenia | - | - |
| 3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 38 636 | 20 098 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | 21 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 2 538 | 2 002 |
| 4a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach | 2 538 | 2 023 |
| 4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | (6) | 47 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | (6) | 47 |
| - wyceny aktywów | (6) | 47 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| - zbycia środków trwałych | - | - |
| 4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 2 532 | 2 070 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | - | 1 120 |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 5b. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach | - | 1 120 |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | (1 090) |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 5 427 |
| - utworzenie kap.rez. na pokrycie umorzenia akcji | - | 5 427 |
| - utworzenie kap.rez. na pokrycie akcji własnych objętych przez Spółkę | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 6 517 |
| - rozwiązanie po umorzeniu akcji | - | 6 517 |
| 5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | - | 30 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 8 501 | 15 764 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | (1 604) | (1 911) |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 6 897 | 13 853 |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 9 907 | 17 338 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | (1 604) | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 8 303 | 17 338 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 6 665 |
| - umorzenie akcji (na kapitał rezerwowy) | - | 5 427 |

| | | |
|--|---------------|----------------|
| - podziału zysku (na kapitał zapasowy) | - | 870 |
| - pokrycia straty | - | 168 |
| - przeznaczenie na ZFSS | - | 200 |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 303 | 10 673 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 1 406 | 1 574 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | 1 911 |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 1 406 | 3 485 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 840 | 1 105 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | - | - |
| - korekty konsolidacyjne | 840 | 1 105 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 198 |
| - przeszacowania aktywów | - | 30 |
| - pokrycia z kapitału zapasowego | - | 168 |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 246 | 4 392 |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 6 057 | 6 281 |
| 7. Wynik netto | 1 789 | (7 297) |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | 250 |
| - korekty konsolidacyjne | (579) | (10 562) |
| a) zysk netto | 2 653 | 3 307 |
| b) strata netto | 285 | 292 |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| 8. Kapitały mniejszości na początek okresu | 3 534 | 2 417 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | (343) | (21) |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 8.1. Kapitały mniejszości na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 3 191 | 2 396 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 179 | 312 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 8.2. Kapitały mniejszości na koniec okresu | 3 370 | 2 708 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 58 172 | 28 261 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 58 172 | 28 261 |

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

| Treść | I kwartał 2005 okres bieżący od 01.01.2005 do 31.03.2005 | I kwartał 2004 okres poprzedni od 01.01.2004 do 31.03.2004 |
|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 1 789 | (7 297) |
| II. Korekty razem | (6 987) | 6 161 |
| 1. Zysk-strata udziałowców mniejszościowych | (187) | 53 |
| . Zysk-strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych. | (60) | 1 351 |
| 1. Amortyzacja | 1 004 | 709 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (34) | (2 170) |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | 5 270 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 27 | 15 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 724 | (1 314) |
| 7. Zmiana stanu należności | (733) | 10 099 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (11 194) | (4 785) |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 733 | 533 |
| 10. Inne korekty | 2 486 | (3 600) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | (5 198) | (1 136) |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 209 | 2 322 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | 10 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 209 | 2 274 |
| a) w jednostkach powiązanych | | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 209 | 2 274 |
| – zbycie aktywów finansowych | - | - |
| – dywidendy i udziały w zyskach | - | 2 250 |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 25 | 6 |
| – odsetki | 184 | 18 |
| – inne wpływy z aktywów finansowych | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | 38 |
| II. Wydatki | 469 | 3 859 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 388 | 1 132 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | 15 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 40 | 1 538 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 40 | 1 538 |
| – nabycie aktywów finansowych | - | 488 |
| – udzielone pożyczki długoterminowe | 40 | 1 050 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 41 | 1 174 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II) | (260) | (1 537) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 19 092 | 2 306 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 19 092 | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 2 306 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | 904 | 1 212 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 599 | 858 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 137 | 63 |
| 8. Odsetki | 167 | 90 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 1 | 201 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II) | 18 188 | 1 094 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | 12 730 | (1 579) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 12 730 | 1 579 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 762 | 4 573 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 15 492 | 2 994 |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca kształtowała się następująco:

| | I kwartał 2005 okres bieżący od 01.01.2005 do 31.03.2005 | I kwartał 2004 okres poprzedni od 01.01.2004 do 31.03.2004 |
|---|---|---|
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | (5 415) | (3 738) |
| Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej | (99) | (1 288) |
| Środki pieniężne z działalności finansowej | 18 245 | 3 448 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 12 731 | (1 578) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 30 877 | 4 572 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 15 492 | 2 994 |
| - w kasie | 65 | 65 |
| - w banku | 15 427 | 2 929 |

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2005

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

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

Stosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostaną zawarte w sprawozdaniu półrocznym i rocznym.

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

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i zależne

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

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Wartość firmy

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

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

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

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

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

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

Leasing

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

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

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

Waluty obce

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

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

Koszt odsetek

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

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

Dotacje państwowe

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

Zysk na działalności gospodarczej

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR –y (prawdopodobieństwo wynosi 2,4 proc. – Spółka odstąpiła od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

Podatki

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|---------------------------------------|----------------------|--------------|
| Środki transportu | 14 - 40% | 2,5 do 7 lat |
| Komputery | 20 - 60% | 2 do 5 lat |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych | 10% | 10 lat |
| Budynki | 1,5 - 10% | 10 do 60 lat |
| Urządzenia biurowe | 10 - 50% | 2 do 10 lat |

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwale 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 trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| Wartość firmy | 10-20% | 5 to 10 lat |
| Nabyte oprogramowanie komputerowe | 50% | 2 lata |
| Inne | 20% | 5 lat |

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają przeszacowaniom.

Patenty i znaki towarowe

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

Spółka i podmioty z grupy kapitałowej rozpoznają rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

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

Płatności instrumentami kapitałowymi

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

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Spółka i podmioty zależne klasyfikują posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki udzielone i należności własne. Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie wymagalności, które grupa zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

PRZYCHODY OPERACYJNE

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

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

KOSZTY OPERACYJNE

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Spółka ani grupa kapitałowa nie prezentują segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmują się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Krajem macierzystym grupy jest Polska. Prawie wszystkie przychody COMP S.A. i spółek grupy osiągnęte są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne grupy.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM ORAZ POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Na dzień 31 marca 2005 Grupa COMP S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

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

| | Lokaty | Długoterminowe papiery | Pożyczki udzielone |
|--|--|---|--|
| 16. zakres i charakter instrumentu, ilość | Krótkoterminowe lokaty bankowe 1 869 tys. zł | pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 1 139 tys. zł | pożyczki długoterminowe, 10 pożyczek krótkoterminowych i o łącznej wartości bilansowej 6 198 tys. zł |
| 17. cel nabycia lub wystawienia instrumentu | Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe | Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe | głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników |
| 18. 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 |
| 19. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych, | odsetki zależne od czasu trwania | odsetki zależne od czasu trwania | odsetki zależne od terminu spłaty |
| 20. 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 |
| 21. 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 |
| 22. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu | wg wartości nominalnej i odsetek | wg wartości nominalnej i odsetek | wg wartości nominalnej i odsetek |
| 23. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów, | brak | brak | brak |
| 24. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności, | x | x | najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna |
| 25. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone, | brak | brak | większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami |
| 26. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony, | nie dotyczy | nie dotyczy | nie dotyczy |
| 27. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi, | brak | brak | brak |
| 28. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem | stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej | brak | stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy |

| Instrument finansowy | 01.01.2005 | Zwiększenia | | | | Zmniejszenia | | | | 31.03.2005 |
|--|---------------|--------------|---------------------------|-------------------------|-----------|----------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|------------|
| | | Zakup | Aktualizacja / Odsetki | Przekwalifiko- wanie | Inne | Sprzedaż / Spłata | Aktualizacja / odsetki | Przekwalifiko- wanie | Inne | |
| | | | | | | | | | | |
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 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 | |
| opcje terminowe na zakup waluty | | | | | | | | | 0 | |
| - | | | | | | | | | 0 | |
| - | | | | | | | | | 0 | |
| c) pożyczki udzielone i należności własne | 3 729 | 1 260 | 4 | 0 | 25 | 0 | 0 | 0 | 4 984 | |
| przekazane kaucje długoterminowe | | | | | | | | | 0 | |
| udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe | 3 729 | 1 260 | 4 | | 25 | | | | 4 984 | |
| - | | | | | | | | | 0 | |
| d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 1 139 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 139 | |
| bony dłużne | | | | | | | | | 0 | |
| - obligacje skarbowe | 1 139 | | | | | | | | 1 139 | |
| e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| weksle obce | | | | | | | | | 0 | |
| - udziały i akcje spółek nie publicznych (w jednostkach nieporządkowanych) | | | | | | | | | 0 | |
| obligacje skarbowe | | | | | | | | | 0 | |
| obligacje obce i jednostki uczestnictwa | | | | | | | | | 0 | |
| inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy | | | | | | | | | 0 | |
| - | | | | | | | | | 0 | |
| Razem aktywa finansowe | 4 8681 | 1 260 | 4 | 0 | 25 | 0 | 0 | 0 | 6 120 | |
| Razem zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

a) przychody z odsetek dotyczących dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych:

| Instrument finansowy | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki niezrealizowane do zapłaty w terminie: | | |
|---|----------------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
| | | - do 3 miesięcy | - powyżej 3 m-cy do 12 m-cy | - powyżej 12 m-cy |
| a) pożyczki udzielone i należności własne | 11,3 | 4 | 44 | 0 |
| pożyczki krótko- i długoterminowe | | | | |
| b) dłużne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| bony dłużne | | | | |
| obligacje | | | | |
| weksle obce | | | | |
| Razem | 11,3 | | 44 | |

b) Odsetki od zobowiązań finansowych.

| Typ zobowiązania | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki niezrealizowane, których realizacja przypada w terminie: | | |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
| | | - do 3 miesięcy | - powyżej 3 m-cy do 12 m-cy | - powyżej 12 m-cy |
| Zobowiązania przeznaczone do obrotu | 159 | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| - kredyty bankowe | | | | |
| - weksle inwestycyjne | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| - kredyty bankowe i pożyczki | | | | |
| - obligacje zamienne | | | | |
| Razem | 159 | | | |

2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

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

3. PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

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

4. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

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

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w pierwszym kwartale 2005 roku 345tys. PLN,

5. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

| | | |
|---|------------------------------|--|
| Struktura poniesionych i planowanych nakładów inwestycyjnych przedstawia się następująco: | [tys. PLN] | |
| Nakłady inwestycyjne | Planowane na 2005 rok | Poniesione w I kwartale 2005 roku |
| Niefinansowe aktywa trwałe | 1 786 | 368 |
| Zakupy spółek | 35 500 | 0 |
| Badania i rozwój | 73 | 218 |

6. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Spółki z grupy kapitałowej nie przeprowadzały pomiędzy sobą transakcji.

7. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

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

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

8. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń – marzec wynosiło:

9. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM COMP S.A. Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH SPÓŁKI (WYKAZ OSÓB PODANO PONIŻEJ)

| Wynagrodzenie wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosiło odpowiednio: | [tys. PLN] |
|--|------------|
| Osoby zarządzające COMP S.A. (łącznie) | 189 |
| Osoby nadzorujące COMP S.A. (łącznie) | 15 |
| Razem | 204 |

Skład Zarządu COMP S.A. w 2005 roku:

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

Skład Rady COMP S.A. w 2005 roku:

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

10. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A. (WYKAZ OSÓB JAK W PUNKCIE POWYŻEJ)

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

| | [tys. PLN] |
|--------------------------------------|--------------|
| Osoby zarządzające COMP SA (łącznie) | 2617 |
| Osoby nadzorujące COMP SA (łącznie) | |
| Razem | 2 617 |

11. ZNACZĄCE ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

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

12. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

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

13. POŁĄCZENIE Z INNYMI JEDNOSTKAMI

Nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami

14. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania publicznoprawne

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

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

| tytuł zobowiązania | kwota | termin płatności |
|---|-------|------------------|
| Podatek od towarów i usług | 1 027 | 25.04.2005 |
| Podatek dochodowy | 550 | 20.04.2005 |
| Podatek od wynagrodzeń | 85 | 20.04.2005 |
| ZUS | 437 | 15.04.2005 |
| PFRON | 4 | 15.04.2005 |
| Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne | | |

KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2005 ROKU.

Spółka prezentuje po raz pierwszy śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR.

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

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej Comp w I kwartale 2005 r.

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia.

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

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

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

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

wyniki finansowe.

Nie zaistniały inne zdarzenia mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i grupy kapitałowej w prezentowanym okresie.

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

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

21 marca 2005 roku decyzją NWZA Spółki rozpoczęty został proces podwyższenia kapitału w drodze emisji kolejnej serii I akcji. Celem jest sprzedaż w drodze emisji publicznej 445 000 akcji nowej emisji.

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

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

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

Nie zaistniały takie zdarzenia.

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

W I kwartale 2005 roku nie zachodziły takie zmiany.

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

Spółka na dzień 31 marca 2005 posiada następujące zobowiązania warunkowe:

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

Data zawarcia umowy

27.03.2001 r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

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

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

Istotne warunki umowy

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

Zabezpieczenie

– weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/891/Z/PB

Data wystawienia gwarancji

6 grudnia 2001 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

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

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Okres obowiązywania gwarancji: do 15.02.2006r.

Wartość gwarancji 5.661,12 zł.

3. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN02-2320001

Data wystawienia gwarancji

20 sierpnia 2002 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 217.140,00 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 13.09.2005r.

4. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN03-0480008

Data wystawienia gwarancji

17 lutego 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 181.024,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 24.03.2006r.

5. Gwarancja nr F 301644

Data wystawienia gwarancji

3 grudnia 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 238.357 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 20.01.2007r.

6. Gwarancja nr F04010064

Data wystawienia gwarancji

3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23.959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007r.

7. Gwarancja nr F 04010075**Data wystawienia gwarancji**

22 marca 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

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

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja udzielona została jako gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji – 600.000 zł.

Okres obowiązywania gwarancji – 31.12.2009 r.

8. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/6069/01**Data zawarcia umowy**

26 stycznia 2001 roku, ze zmianami.

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

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

W ramach limitu wierzytelności Bank zobowiązuje się udzielić gwarancji.

Istotne warunki umowy

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

Limit wierzytelności do maksymalnej kwoty 1 000 000 zł.

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

W umowie przewidziano następujące sposoby zabezpieczenia wierzytelności Banku:

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

9. Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2004**Data zawarcia umowy**

07.05.2004r.

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy

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

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

Umowa zawarta na okres do dnia 06.05.2005r.

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

17 grudnia 2004 roku Spółka opublikowała prognozę wyników grupy kapitałowej na 2005 rok. Na 2005 rok Zarząd Spółki przewidywał w opublikowanej prognozie osiągnięcie przychodów netto w wysokości 95 milionów złotych i zysku netto w wysokości 10 milionów złotych. Wynik finansowy grupy kapitałowej za pierwszy kwartał 2005 roku oraz obserwowana przez Zarząd od wielu lat sezonowość branży wskazują, że prognoza zostanie spełniona zarówno w zakresie obrotu netto jak i zysku netto. Dodatkowo na wyniki skonsolidowane pozytywny wpływ będą miały planowane w drugiej połowie roku akwizycje podmiotów do grupy kapitałowej Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Nie toczą się żadne postępowania spełniające kryteria tego punktu.-

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

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

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

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

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

Realizacja umowy o współpracy z PROKOM Software SA.

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

Skuteczna realizacja emisji akcji serii I.

Skuteczna realizacja planów związanych z akwizycją nowych podmiotów do grupy kapitałowej COMP SA.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|----------------------|--------|
| 10.05.2005 | Jacek Papaj | Prezes Zarządu | |
| 10.05.2005 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 10.05.2005 | Grzegorz Zieleniec | Wiceprezes Zarządu | |