

skorygowany**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD****Raport półroczny SA-P 2006**(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2006 obejmujące okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2005 obejmujące okres od 2005-01-01 do 2005-06-30

data przekazania: 2006-09-22

TETA SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
TETA	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
53-137	Wrocław
(kod pocztowy)	(miejsowość)
al. Wiśniowa 1	
	(ulica)
071 3234000	071 3234001
(telefon)	(fax)
	www.teta.com.pl
(e-mail)	(www)
8970009477	001337374
(NIP)	(REGON)

Mazars & Gueraud Audyty Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

Raport półroczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Półroczne sprawozdanie finansowe

- Wprowadzenie
- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005	półrocze / 2006	półrocze / 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 178	14 860	4 404	3 642
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 901	1 807	487	443
III. Zysk (strata) brutto	1 832	1 675	470	410
IV. Zysk (strata) netto	1 832	1 675	470	410
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 221	558	569	137
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 279	6 472	-1 097	1 586
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 104	-6 818	539	-1 671
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	46	212	12	52
IX. Aktywa, razem	25 208	15 726	6 234	3 892
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 517	6 734	1 859	1 667
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	34	0	8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 824	6 058	1 688	1 499
XIII. Kapitał własny	17 691	8 992	4 375	2 226
XIV. Kapitał zakładowy	7 000	6 500	1 731	1 609
XV. Liczba akcji (w szt.)	7 000 000	6 500 000	7 000 000	6 500 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,26	0,26	0,07	0,06
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,53	1,38	0,63	0,34

Raport powinien być przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej wskazanej przez KPWiG, zgodnie z przepisami prawa

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
raport_bieglego_rewidenta.pdf	raport biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Oświadczenie Zarządu TETA SA_rzetelność.pdf	oświadczenie Zarządu TETA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Plik	Opis
Oświadczenie Zarządu TETA SA_audyt.pdf	oświadczenie Zarządu TETA S.A. w sprawie zgodnego z przepisami wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych

PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO - PÓŁROCZNE	wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2006

BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		9 055	1 292	794
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	6 734	185	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 916	716	785
3. Należności długoterminowe	3 6	405	391	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		405	391	0
4. Inwestycje długoterminowe		0	0	0
4.1. Nieruchomości		0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0		0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0		0
b) w pozostałych jednostkach		0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		0
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0		0
II. Aktywa obrotowe		16 153	21 966	14 932
1. Zapasy	4	923	5 360	4 748
2. Należności krótkoterminowe	5 6	15 082	16 507	9 598
2.1. Od jednostek powiązanych		0		0
2.2. Od pozostałych jednostek		15 082	16 507	9 598
3. Inwestycje krótkoterminowe		71	25	271
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	71	25	271
a) w jednostkach powiązanych		0		0

Nota 8.1 NALEZNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE (Z PODZIAŁEM WG TYTUŁÓW)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności przeterminowane i sporne, w tym:	4 344		4 706
1. z tytułu dostaw towarów i usług	3 548	5 568	3 571
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych	3 489	5 491	3 472
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	59	77	99
2. skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego	796	884	1 135
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych	0		0
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	796	884	1 135

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
b) w pozostałych jednostkach		0		0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		71	25	271
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	77	74	315
Aktywa razem		25 208	23 258	15 726
PASYWA				
I. Kapitał własny		17 691	15 859	8 992
1. Kapitał zakładowy	9	7 000	7 000	6 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0		0
4. Kapitał zapasowy	10	8 840	4 354	817
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0		0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0		0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		19	19	0
8. Zysk (strata) netto		1 832	4 486	1 675
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		7 517	7 399	6 734
1. Rezerwy na zobowiązania	11	67	154	46
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		67	67	46
a) długoterminowa		67	67	46
b) krótkoterminowa		0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		0	87	0
a) długoterminowe		0	0	0
b) krótkoterminowe		0	87	0
2. Zobowiązania długoterminowe	12	0	10	34
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		0	10	34
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13	6 824	5 945	6 058
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0		0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		6 824	5 945	6 048
3.3. Fundusze specjalne		0	0	10
4. Rozliczenia międzyokresowe	14	626	1 290	596
4.1. Ujemna wartość firmy			0	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		626	1 290	596
a) długoterminowe		0		0
b) krótkoterminowe		626	1 290	596
Pasywa razem		25 208	23 258	15 726

Wartość księgowa		17 691	15 859	8 992
Liczba akcji (w szt.)		7 000 000	7 000 000	6 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15	2,53	2,27	1,38

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł		
		półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
1. Należności warunkowe		119	119	311
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		119	119	311
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		119	119	311
2. Zobowiązania warunkowe		249	252	311
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		249	252	311
- udzielonych gwarancji i poręczeń		249	252	311
Pozycje pozabilansowe, razem		368	371	622

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2006	półrocze / 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		17 178	14 860
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	14 458	13 636
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	2 720	1 224
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		11 481	9 261
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18	9 261	8 136
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 220	1 125
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 697	5 599
IV. Koszty sprzedaży	18	1 910	2 094
V. Koszty ogólnego zarządu	18	1 805	1 830
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		1 982	1 675
VII. Pozostałe przychody operacyjne		33	327
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	207
2. Dotacje		0	0
3. Inne przychody operacyjne	19	33	120
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		114	195
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		82	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		6	129
3. Inne koszty operacyjne	20	26	66
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 901	1 807
X. Przychody finansowe	21	19	32
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		19	32
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		0	0
XI. Koszty finansowe	22	83	164
1. Odsetki w tym:		82	164
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		1	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		1 837	1 675
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-5	0
1. Zyski nadzwyczajne		0	0
2. Straty nadzwyczajne	23	5	0
XIV. Zysk (strata) brutto		1 832	1 675
XV. Podatek dochodowy	24	0	0
a) część bieżąca		0	0
b) część odroczone		0	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
XVIII. Zysk (strata) netto		1 832	1 675

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 859	9 332	9 332
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 859	9 332	9 332
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 000	6 500	6 500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	500	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	500	0

	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	500	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
-	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 000	7 000	6 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 354	262	262
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 486	4 092	555
a) zwiększenia (z tytułu)	4 486	4 092	555
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	3 537	0
- z podziału zysku (ustawowo)	4 486	555	555
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
-	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 840	4 354	817
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
-	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 505	2 570	2 570
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 505	3 432	3 432
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	19	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 505	3 451	3 432
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 486	3 432	3 432
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	4 486	555	555
- przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych	0	862	862
- przeznaczenie na dywidendę	0	2 015	2 015
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19	19	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	862	862
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	862	862
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	862	862
- pokrycie straty	0	862	862
7.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	19	19	0

	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
8. Wynik netto	1 832	4 486	1 675
a) zysk netto	1 832	4 486	1 675
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 691	15 859	8 992

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 832	1 675
II. Korekty razem	398	-1 117
1. Amortyzacja	306	292
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	132
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	87	-689
5. Zmiana stanu rezerw	-87	-29
6. Zmiana stanu zapasów	4 437	-865
7. Zmiana stanu należności	1 410	-672
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 297	1 334
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-667	-620
10. Inne korekty	-3 863	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 221	558
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	46	6 625
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	6 625
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	4 325	153
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 325	153
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 279	6 472
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 167	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 167	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	63	6 818

	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	2 015
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	4 671
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	63	132
9. Inne wydatki finansowe	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 104	-6 818
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	46	212
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	46	212
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	25	59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	71	271
- o ograniczonej możliwości dysponowania	53	59

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	6 649	0	0
b) inne wartości niematerialne i prawne	85	185	9
Wartości niematerialne i prawne, razem	6 734	185	9

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	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					5 081		5 081
b) zwiększenia (z tytułu)	6 649						6 649
- zakończenia prac rozwojowych	6 649						6 649
c) zmniejszenia (z tytułu)					168		168
- likwidacja					168		168
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 649				4 913		11 562
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu					4 766		4 766
f) amortyzacja za okres (z tytułu)					62		62
- planowa					102		102
zg z ustawą podatkową							
- likwidacja					-40		-40
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 649				85		6 734

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) własne	6 734	185	9
Wartości niematerialne i prawne, razem	6 734	185	9

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) środki trwałe, w tym:	1 789	716	691
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	130	133
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	299	6	6
- urządzenia techniczne i maszyny	674	520	472
- środki transportu	397	55	76
- inne środki trwałe	419	5	4
b) środki trwałe w budowie	127		94
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 916	716	785

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- 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	168	9	2 682	122	955	3 936
b) zwiększenia (z tytułu)	0	297	359	380	377	1 413
- zakup	0	297	359	380	377	1 413
- leasing finansowy	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	168	0	562	0	176	906
- sprzedaż	168	0	562	0	176	906
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	306	2 479	502	1 156	4 443
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	38	3	2 226	68	886	3 221
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-38	4	-421	37	-149	-567
- planowa	2	4	136	0	26	168
- z tyt. leasingu finansowego				37	0	37
- likwidacja			-557		-175	-732
- wyksięgowanie amortyzacji z tyt. sprzedaży	-40	0			0	-40
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	7	1 805	105	737	2 654
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	299	674	397	419	1 789

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) własne	1 519	661	709
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	397	55	76
- umowy	397	55	76
Środki trwałe bilansowe, razem	1 916	716	785

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	405	391	0
- kaucji	405	391	0
Należności długoterminowe netto	405	391	0
Należności długoterminowe brutto	405	391	0

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) stan na początek okresu	391	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	14	391	0
- udzielonej kaucji	14	391	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0		
d) stan na koniec okresu	405	391	0

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) w walucie polskiej			405	391	0
b1. w walucie					
-					
Należności długoterminowe, razem			405	391	0

Nota 4 a

ZAPASY	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) materiały	923	966	569
b) półprodukty i produkty w toku	0	555	1 253
c) produkty gotowe	0	3 839	2 924
d) towary	0	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0	2
Zapasy, razem	923	5 360	4 748

Nota 5 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) należności od pozostałych jednostek	15 082	16 507	9 598
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 026	16 007	8 291
- do 12 miesięcy	15 026	16 007	8 291
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	42	478	74
- inne	14	22	1 233

	w tys. zł		
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	15 082	16 507	9 598
b) odpisy aktualizujące wartość należności	855	961	1 234
Należności krótkoterminowe brutto, razem	15 937	17 468	10 832

Nota 5 b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
Stan na początek okresu	961	1 214	1 213
a) zwiększenia (z tytułu)	12	232	144
- odsetek	6	24	10
- spraw sądowych, układu, upadłości	6	165	134
- należności wątpliwe	0	43	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	118	485	123
- odsetek	12	61	11
- spraw sądowych, układu, upadłości	94	380	97
- należności wątpliwe	12	44	15
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	855	961	1 234

Nota 5 c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) w walucie polskiej			15 141	17 468	9 697
b1. jednostka / waluta					
-					
Należności krótkoterminowe, razem			15 141	17 468	9 697

Nota 5 d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) do 1 miesiąca	4 045	9 517	4 041
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 492	707	778
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	292	0
d) należności przeterminowane	3 548	5 568	3 571
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	15 085	16 084	8 390
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	59	77	99
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	15 026	16 007	8 291

Nota 5 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	w tys. zł		
	półrocze/2006	2005	półrocze / 2005
a) do 1 miesiąca	577	642	591
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	603	1 433	691
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 125	2 345	2 096
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	831	1 125	128
e) powyżej 1 roku	412	23	65
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 548	5 568	3 571
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	59	77	99
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 489	5 491	3 472

Nota 6 a

Plik	Opis
należności przeterminowane i spome wg tytułów.pdf	należności spome i przeterminowane z podziałem wg tytułów

Nota 7 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	71	25	271
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	71	25	271
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	71	25	271

Nota 7 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) w walucie polskiej			71	25	271
b1. jednostka / waluta					
-					
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			71	25	271

Nota 7 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) w walucie polskiej			71	25	271
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			71	25	271

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	77	74	315
- ubezpieczenia, abonamenty	77	74	315
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	77	74	315

Nota 9 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	na okaziciela	zwykłe	brak	100 000	100 000	gotówka	03.08.1998	03.08.1998
akcje serii B	na okaziciela	zwykłe	brak	2 000 000	2 000 000	gotówka	15.09.1998	15.09.1998
akcje serii C	na okaziciela	zwykłe	brak	2 900 000	2 900 000	gotówka	16.07.1999	01.08.1999
akcje serii D	na okaziciela	zwykłe	brak	900 000	900 000	gotówka	17.11.2000	17.11.2000
akcje serii E	na okaziciela	zwykłe	brak	249 999	249 999	gotówka	13.12.2000	13.12.2000
akcje serii F	na okaziciela	zwykłe	brak	350 001	350 001	gotówka	13.12.2000	13.12.2000
akcje serii G	na okaziciela	zwykłe	brak	500 000	500 000	gotówka	28.11.2005	01.01.2005
Liczba akcji, razem				7 000 000				
Kapitał zakładowy, razem					7 000 000			

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

Struktura akcjonariatu została przedstawiona w Sprawozdaniu Zarządu

Nota 10 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 537	3 537	0
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 303	817	817
Kapitał zapasowy, razem	8 840	4 354	817

Nota 11 a

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) stan na początek okresu	67	46	46
-	0	21	0
b) stan na koniec okresu	67	67	46

Nota 11 b

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) stan na początek okresu	87	29	29
b) zwiększenia (z tytułu)	0	87	0
- premia zarządu	0	55	
- badanie bilansu	0	32	
c) wykorzystanie (z tytułu)	87	29	29
- badanie bilansu	32	29	29
- premia zarządu	55		
d) stan na koniec okresu	0	87	0

Nota 12 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) wobec pozostałych jednostek	0	10	34
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	10	34
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	10	34

Nota 12 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	10	34
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	10	34

Nota 12 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) w walucie polskiej			0	10	34
b1. jednostka / waluta					
Zobowiązania długoterminowe, razem			0	10	34

Nota 13 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) wobec pozostałych jednostek	6 824	5 945	6 058
- kredyty i pożyczki, w tym:	2 333	166	657
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 274	3 736	2 170
- do 12 miesięcy	3 274	3 736	2 170
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	594	1 840	784
- inne (wg tytułów)	623	203	2 447
- leasing i delegacje	623	203	2 447
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 824	5 945	6 058

Nota 13 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) w walucie polskiej			6 824	5 945	6 058
b1. jednostka / waluta					
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			6 824	5 945	6 058

Nota 13 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Deutsche Bank PBC SA	Warszawa	1 700		w tys.	zł	808			zł	stopa zmienna	20.03.2009	weksel	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	1 600				1 525			zł	stopa zmienna	29.06.2007	weksel	

Nota 14 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2006	2005	półrocze / 2005
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	626	1 290	596
- krótkoterminowe (wg tytułów)	626	1 290	596
- usługi wykonane w przyszłym okresie - przychody z opiek serwisowych	626	1 290	596
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	626	1 290	596

Nota 15 a

Wartość księgowa na 1 akcję wynosi 2,53 zł.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 16 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
- Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	17 178	14 860
- systemy ERP	14 458	13 636
- inne	2 720	1 224
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	17 178	14 860
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 16 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) kraj	17 178	14 860
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	17 178	14 860
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 17 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
- sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji obcych	2 720	1 224
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 720	1 224
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 17 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) kraj	2 720	1 224
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	0	0
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 720	1 224
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 18 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) amortyzacja	274	292
b) zużycie materiałów i energii	186	319
c) usługi obce	7 629	7 542
d) podatki i opłaty	157	177
e) wynagrodzenia	2 781	2 772
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	526	745
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	982	1 006
Koszty według rodzaju, razem	12 535	12 853
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-441	793
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 910	-2 094
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 805	-1 830
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 261	8 136

Nota 19 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	12	0
- wpłata należności	6	0
- wykorzystanie rezerwy	6	0
- b) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	46	7 330
b) pozostałe, w tym:	21	116
c) - inne	21	116
Inne przychody operacyjne, razem	79	7 446

Nota 20 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	6	129
- wątpliwe należności i niezbywalne zapasy	6	129
b) pozostałe, w tym:	26	66
c) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	128	7 120
Inne koszty operacyjne, razem	160	7 315

Nota 21 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) pozostałe odsetki	20	32
- od pozostałych jednostek	20	32
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	20	32

Nota 22 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) od kredytów i pożyczek	82	164
- dla innych jednostek	82	164
b) pozostałe odsetki	0	0

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
- dla innych jednostek	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	82	164

Nota 22 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	1	0
- zrealizowane	1	0
- niezrealizowane	0	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
-	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
-	0	0
Inne koszty finansowe, razem	1	0

Nota 23 a

STRATY NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
a) losowe	5	0
Straty nadzwyczajne, razem	5	0

Nota 24 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	półrocze / 2006	półrocze / 2005
1. Zysk (strata) brutto	1 832	1 675
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-569	-1 337
- trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	95	-583
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	-664	-754
inne różnice:		
- rozliczenie straty z 2000 r.	0	0
- rozliczenie straty z 2001 r.	-1 947	-1 504
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-684	-1 166
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	-130	-222

Nota 25 a

Wynik finansowy ogółem: 30.06.2006- 1 833 tys. zł; 30.06.2005 - 1 675 tys. zł

Plik	Opis

Nota 26 a

Zysk (strata) netto w tys. zł - 30.06.2006 - 1 833 30.06.2005 - 1 675 Średnia ważona liczby akcji (w szt.)

30.06.2006 - 7 000 000

30.06.2005 - 6 500 000

Zyska (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)

30.06.2006 - 0,26

30.06.2005 - 0,26

Zysk na jedną akcję obliczono zgodnie z MSR 33, gdzie za ilość akcji zwykłych należy przyjąć średnią ważoną ilości akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Sposób obliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie 01.01.2005 - 30.06.2005:

 $(6.500.000 \times 6/6 \text{ m-cy}) = 6.500.000$ Sposób obliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie 01.01.2006 - 30.06.2006: $(7.000.000 \times 6/6 \text{ m-cy}) =$

7.000.000

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą jest równy zyskowi na jedną akcję zwykłą.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne stanowiły środki w kasie i na rachunkach odpowiednio wg stanu na dzień 30.06.2006 - 71 tys. zł oraz 30.06.2005 - 271 tys. zł. Były to środki w walucie polskiej.

Plik	Opis

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	w tys. zł	
	półrocze/ 2006	półrocze/ 2005
I. Zysk (strata) netto	1 832	1 675
II. Korekty razem	398	-1 117
1. Amortyzacja	306	292
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	132
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	87	-689
5. Zmiana stanu rezerw	-87	-29
6. Zmiana stanu zapasów	574	-865
7. Zmiana stanu należności	1 410	-672
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 288	1 334
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-667	-620
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 230	558

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
dotatkowe noty objaśniające.pdf	dotatkowe noty objaśniające

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-09-22	Jerzy Krawczyk	Prezes Zarządu	
2006-09-22	Wojciech Dobrowolski	Wiceprezes Zarządu	
2006-09-22	Robert Gofuński	Wiceprezes Zarządu	
2006-09-22	Sławomir Piwko	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-09-22	Stanisława Filejska	Główna Księgowa	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie z działalności Spółki TETA SA w I półroczu 2006.r.	Sprawozdanie Zarządu TETA S.A. z działalności w I półroczu 2006 r.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Długoterminowe aktywa finansowe, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Inne rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Odpisy aktualizujące

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Kapitał z aktualizacji wyceny

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, Inne przychody finansowe

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zyski nadzwyczajne

Podatek dochodowy odroczonego wykazany w rachunku zysków i strat, Łączna kwota podatku odroczonego, Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

kredyt w rachunku bieżącym, środki pieniężne i należności szczegółowo opisane w innych notach.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Pozycje pozabilansowe	30.06.2006	30.06.2005
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	119	311
- otrzymanych od pracowników weksli	119	311
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	249	311
- udzielonych gwarancji i poręczeń	249	311
3. Inne		
RAZEM	368	622

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie występują.

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

Nie wystąpił w badanym okresie.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne w okresie 6 miesięcy wynosiły:

Nakłady poniesione w I półroczu 2005r. wynosiły 153 tys. a w I półroczu 2006 - 4.325 tys. zł.

7.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie dotyczy Spółki Teta S.A.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych

Nie dotyczy Spółki Teta S.A.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Nie dotyczy Spółki Teta S.A.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w latach	2006	2005
Zarząd i Administracja	22	24
Programiści, Projektanci, Inżynierowie	71	80
Konsultanci, Analitycy, Menedżerowie projektu	125	99
Handel i Marketing	21	11
RAZEM	239	214

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W roku 2005, koszty związane z tworzeniem nowych produktów traktowane były jak produkcja w toku. Po zakończeniu prac stanowiły wyrób gotowy i rozliczane były do wysokości sprzedaży licencji. W 2006 roku są to koszty prac rozwojowych, które odnoszone są na inwestycje rozpoczęte, a po zakończeniu na wartości niematerialne i prawne. Amortyzowane są w ciągu 5 lat. Okres 5-letni wynika z faktu historycznych i przewidywanych okresów zastępowania aktualnych produktów nowymi. Takie ujęcie pozwala na bardziej równomierne rozłożenie kosztów i lepiej oddaje wartość posiadanych produktów.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie dotyczy Spółki Teta S.A.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.

Niepewność co do kontynuacji działalności nie występuje.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

Nie dotyczy Spółki Teta S.A.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy Spółki Teta S.A.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Oświadczenie Zarządu TETA S.A. w sprawie rzetelności sporządzania sprawozdania finansowego Spółki

Zarząd TETA SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczenie Zarządu TETA S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki

Zarząd TETA SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe.

Sprawozdanie finansowe TETA S.A., z siedzibą we Wrocławiu, Al. Wiśniowa 1 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Produkcja i wdrażanie programów komputerowych wspomagających zarządzanie

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania ujęte wg EKD w dziale 7221

Działalność drugorzędna:

- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych ujęte wg EKD w dziale 7310G,
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych ujęte wg EKD w dziale 7320A,
- Działalność rachunkowo-księgową ujęte wg EKD w dziale 7412Z.

Spółka została zarejestrowana w dniu 08.05.1987r. roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabryczna pod numerem RHB 82.

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 15.05.2002r. pod numerem KRS 0000111682.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Teta S.A. nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów. Nie sporządza również skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2006:

Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu
Wojciech Dobrowolski – Członek Zarządu
Robert Gołuński – Członek Zarządu
Sławomir Piwko – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2006:

Andrzej Frys – Przewodniczący
Grzegorz Leszczyński – Członek RN
Paweł Ciesielski – Członek RN
Sylwester Cetera – Członek RN
Mirosław Miller – Członek RN

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres obrotowy rozpoczynający się 01.01.2006r. i kończący się 30.06.2006r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za I półrocze 2006 oraz porównywalne dane finansowe za I półrocze 2005.

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych. W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi żadne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie Spółki z innymi podmiotami.

Nie wystąpiły żadne zastrzeżenia w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych dotyczące sprawozdania finansowego za rok bieżący oraz sprawozdania którego dane zostały zamieszczone jako porównywalne.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym i kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za prezentowany okres 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.

4.1 Rachunek zysków i strat

4.1.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

4.1.2 Koszty

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

4.1.3 Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.1.3.1 Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.1.3.2 Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

W rachunku zysków i strat nie uwzględniono części odroczonej podatku oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z powodu nie istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

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

4.2 Bilans

4.2.1 Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- | | |
|---------------------------------------|-------------|
| - prace rozwojowe | 5 lat |
| - nabyte prawa majątkowe, koncesje | 17 miesięcy |
| - oprogramowanie komputerów, licencje | 2 lata |

4.2.2 Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 25 lat
- budowle i budynki 2,5 – 4,5 %
- urządzenia techniczne i maszyny

- (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 20 %
- sprzęt komputerowy 30 %
- środki transportu 20 %

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały cena zakupu
Produkty gotowe koszt wytworzenia
Towary cena zakupu

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, nie związanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- sprzedaży produktów.

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

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

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

Stosowane metody rozchodu :

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

4.2.5 Należności długoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Obecnie na należnościach długoterminowych jest kaucja w kwocie 405.000 zł dotycząca wynajmowanego budynku.

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

Odpisy aktualizujące tworzone są na:

1. naliczone odsetki,
2. należności związane z upadłością, likwidacją i ugodą naszych wierzycieli,
3. należności skierowane na drogę postępowania sądowego
4. należności wątpliwe przeterminowane na dzień bilansowy powyżej 6 miesięcy.

Do należności wątpliwych zaliczane są tylko takie, co do których zachodzi obawa, że wierzyciel ich nie zapłaci.

4.2.7 Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

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

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

4.2.11 Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

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

4.2.13 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

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

przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

4.2.15 Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- odprawy emerytalno-rentowe,

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

W 2005r. oraz na dzień 30.06.2006r. spółka nie utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze ponieważ urlopy pracowników nie mają wpływu na wielkość osiągniętego przychodu a także na generowanie kosztów. Utworzono natomiast rezerwę na odprawy emerytalno-rentowe w kwocie 67 tys. zł.

4.2.16 Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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

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

4.2.17 Inne rozliczenia międzyokresowe

- a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:
 - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

4.2.18 Wycena transakcji w walutach obcych.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów - po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

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

6. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

	w zł		w EUR	
	01.01.2006-30.06.2006	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2006-30.06.2006	01.01.2005-30.06.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 178	14 860	4 404	3 642
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 901	1 807	487	443
Zysk (strata) brutto	1 832	1 675	470	410
Zysk (strata) netto	1 832	1 675	470	410
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 221	558	569	137
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 279	6 472	-1 097	1 586
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 104	-6 818	539	-1 671
Przepływy pieniężne netto, razem	46	212	12	52
Aktywa, razem	25 208	15 726	6 234	3 892
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 517	6 734	1 859	1 667
Zobowiązania długoterminowe	0	34	0	8
Zobowiązania krótkoterminowe	6 824	6 058	1 688	1 499
Kapitał własny	17 691	8 992	4 375	2 226
Kapitał zakładowy	7 000	6 500	1 731	1 609
Liczba akcji (w szt.)	7 000 000	6 500 000	7 000 000	6 500 000
Zyska (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/eur)	0,26	0,26	0,07	0,06
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/eur)	2,53	1,38	0,63	0,34

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 30.06.2006 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0434 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 30.06.2005 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0401 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2006 – 30.06.2006, 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 3,9002 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2005 – 30.06.2005, 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 4,0805 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2006 - 30.06.2006, przyjęto niżej opisane kursy EURO:

– do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,9002 zł/EURO,

– do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2005 roku, tj. kurs 4,0401 zł/EURO,

– do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2006 roku, tj. kurs 4,0434 zł/EURO.

7. Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości

TETA Spółka Akcyjna stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.02.76.694 ze zm.).

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF. W tym celu Zarząd jednostki wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

Mimo dołożenia należytej staranności TETA Spółka Akcyjna nie zakończyła do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego procesu sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF. W związku z powyższym Zarząd zdecydował nie publikować wartościowego uzgodnienia różnic w wyniku netto oraz w kapitale własnym pomiędzy sprawozdaniem finansowym a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSSF. Zdaniem Zarządu analiza obszarów różnic oraz oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego wg MSSF jest obciążona ryzykiem niepewności.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR:

1. Przychody i koszty związane ze sprzedażą usług

Przychody z usług świadczonych przez Spółkę powinny być, zgodnie z MSR, ujmowane współmiernie do kosztów poniesionych na określony moment ich realizacji. Przychody, koszty i zyski powinny być wykazane w sprawozdaniu finansowym proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji usługi.

Ujęcie przychodów i kosztów odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy o usługę jest możliwe wówczas, gdy istnieje możliwość oszacowania w wiarygodny sposób wyniku na tej transakcji.

2. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR określenie zobowiązań jednostek z tytułu świadczeń pracowniczych powinno się odbywać za pomocą metod mających charakter długoterminowy. Jako metodę do ustalenia wysokości występującego z tego tytułu zobowiązania MSR uznają metodę aktuarialną. Polskie przepisy nie regulują metod szacowania tych zobowiązań.

3. Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym. MSR nie przewidują tworzenia takiego funduszu.

4. Podatek odroczony

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR powinien uwzględniać ww. różnice między sprawozdaniem sporządzonym według MSR a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości.

5. Zakres informacji dodatkowych

Różnice między zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę a MSR wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Jerzy Krawczyk	Prezes Zarządu	.....	.....
		data	podpis

Wojciech Dobrowolski	Wiceprezes Zarządu	.....	.....
		data	podpis

Robert Gołuński	Wiceprezes Zarządu	.....	.....
		data	podpis

Sławomir Piwko	Wiceprezes Zarządu	.....	.....
		data	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Stanisława Filejska	Główna Księgowa	.....	.....
		data	podpis

TETA S.A.

Raport z przeglądu
sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

TETA SA

*Raport z przeglądu
sprawozdania finansowego
na 30 czerwca 2006*

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku

Dla akcjonariuszy TETA S.A.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego TETA S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Aleja Wiśniowa 1, na które składa się :

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25 208 tys. złotych,
3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1 832 tys. złotych,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o sumę 1 832 tys. złotych,
5. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku o kwotę 46 tys. złotych.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeглядu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

TETA SA

*Raport z przeglądu
sprawozdania finansowego
na 30 czerwca 2006*

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744) oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1743).

W imieniu
Mazars & Guérard Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Foksal 16

Monika KACZOREK

Członek Zarządu
Biegły Rewident
Nr 9686
kierujący przeglądem
i reprezentujący podmiot
uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Warszawa, dnia 18 września 2006 roku

Sprawozdanie z działalności Spółki TETA S.A. w I półroczu 2006

- 1) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

W I półroczu 2006 roku nie nastąpiły znaczące zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

- 2) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;

TETA SA nie jest powiązana organizacyjnie ani kapitałowo z innymi podmiotami.

- 3) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym półroczu;

Spółka dostarcza kompletne, spójne i nowoczesne rozwiązania informatyczne optymalizujące procesy biznesowe w średnich i dużych firmach produkcyjnych, handlowych i usługowych.

Obszar działalności Emitenta można podzielić na trzy obszary:

1. Produkcja autorskiego oprogramowania:

- programowanie z użyciem szerokiego spektrum technologii,
- projektowanie nowych produktów związanych z zarządzaniem procesami biznesowymi.

2. Usługi implementacji oprogramowania:

- usługi konsultingowe związane z optymalizowaniem procesów biznesowych,
- usługi wdrożeniowe polegające na parametryzacji oprogramowania, czyli dostosowywaniu oprogramowania dla specyficznych potrzeb danego klienta, poprzez włączanie lub wyłączenie określonych funkcji w programowaniu dla zidentyfikowanych potrzeb klienta,
- usługi szkoleniowe w zakresie użytkowania produktów TETA.

3. Opieka nad eksploatowanymi systemami:

- utrzymanie oprogramowania w zgodności ze zmieniającymi się regulacjami prawnymi,
- usługi konsultingowe,
- usługi związane z optymalizacją infrastruktury IT klientów.

Podstawowymi produktami Emitenta na rynku systemów ERP są systemy:

- TETA_2000 przeznaczony dla średnich i dużych przedsiębiorstw,
- TETA_Biznes Partner przeznaczony dla mniejszych przedsiębiorstw.

Podstawowymi produktami Emitenta na rynku systemów HR są systemy:

- TETA_Personel przeznaczony dla organizacji wymagających rozbudowanych funkcji związanych z zarządzaniem kapitałem ludzkim,
- TETA_KP. przeznaczony dla organizacji koncentrujących się na obsłudze kadrowo-płacowej pracowników.

	I półrocze 2006		I półrocze 2005	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	17 178	100,00	14 860	100,00
Systemy ERP	14 212	82,73	12 938	87,07
<i>w tym HR</i>	<i>6 093</i>	<i>42,87</i>	<i>5 137</i>	<i>39,71</i>
Sprzęt i oprogramowanie innych producentów	2 720	15,83	1 224	8,24
Inne	246	1,43	698	4,70

4) Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców.

Spółka prowadzi swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

Podstawowymi rynkami Spółki są:

- rynek systemów ERP (pakietów wspomagających zarządzanie) dla średnich i dużych przedsiębiorstw oraz
- rynek systemów HR (rozwiązań dla zarządzania kapitałem ludzkim).

Największe znaczenie dla Spółki ma rynek mazowiecki, gdzie ma siedzibę znaczna liczba dużych firm, oraz dolnośląski – naturalny rynek zbytu z racji siedziby firmy, jak również prężnie rozwijający się obecnie region.

W ramach rynku systemów ERP Emitent koncentruje się na firmach średniej wielkości, o przychodach od 20 do 300 mln zł i zatrudnieniu od 50 do 500 osób (od 10 do 200 użytkowników systemu), o profilu zarówno handlowym, usługowym, jak i produkcyjnym.

Spółka nie jest uzależniona od jednego lub więcej odbiorców i dostawców.

5) Istotne zdarzenia w I półroczu 2006 r. oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji raportu

W trakcie półrocza odbyło się:

- a) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 stycznia 2006 r. podczas, którego podjęto uchwały związane z obecnością Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmieniono skład Rady Nadzorczej Spółki ze względu na zmiany w akcjonariacie spowodowane zakończeniem inwestycji w Spółce przez fundusze zarządzane przez Enterprise Investors. Uchwały podjęte podczas tego Zgromadzenia zostały podane przez Spółkę do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 17/2006 z dnia 26 stycznia 2006 r.
- b) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2006 r. podczas, którego podjęto uchwały związane z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego roku obrotowego 2005 oraz podziału zysku oraz sprawozdania z działalności organów statutowych Spółki i udzielono skwitowania z działalności tych organów w roku obrotowym 2005. Uchwały podjęte podczas tego Zgromadzenia zostały podane przez Spółkę do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 50/2006 z dnia 20 czerwca 2006 r.

W I półroczu 2006 r. Spółka koncentrowała się na podnoszeniu efektywności działalności podstawowej jak również na wzroście sprzedaży.

Spółka pozyskała ponad 30 nowych kontraktów na wdrożenia systemów informatycznych. Pozwoliło to na utrzymanie 4 pozycji na rynku dostawców ERP oraz pierwszej pozycji na rynku dostawców systemów zarządzania zasobami ludzkimi.

Spółka w trakcie I półrocza zwiększyła zatrudnienie o 9 osób, zaś do dnia publikacji raportu o kolejne 7 osób.

W dniu 15 września 2006 r. została podpisana umowa ramowa pomiędzy TETA S.A. a Impel S.A. na dostarczenie przez TETA dla Grupy Impel programu komputerowego wspomagającego zarządzanie TETA_Personel, w tym modułu rozliczania pracy tymczasowej oraz na świadczenie kompleksowych usług wdrożeniowych i powdrożeniowych. Wartość umowy wynosi ok. 2,2 mln złotych.

6) Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych

W I półroczu 2006 r. Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 17 178 tys. zł co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego (14 860 tys. zł) o 16 %.

Nastąpił wzrost zysku netto z 1 675 tys. zł w I półroczu 2005 r. do 1 832 tys. zł w I półroczu 2006 r.

W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółka nie korzysta z żadnych finansowych instrumentów zabezpieczających. Stabilna struktura finansowania bieżącej działalności oparta o kredyt w rachunku bieżącym, jak również wysokie kapitały własne w ocenie Zarządu Spółki nie powodują występowania ryzyka utraty czy zachwiania płynności. Zarząd ocenia również, iż bieżąca dobra sytuacja ekonomiczna kraju powinna skutkować co najmniej utrzymaniem na aktualnym poziomie stóp procentowych. W związku z tym nie zostały aktualnie wdrożone żadne instrumenty ograniczające ryzyko zmiany stopy procentowej.

W I półroczu 2006 r. jaki i po jego zakończeniu Spółka nie nabywała własnych akcji.

7) Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach;

TETA S.A. nie udzielała poręczeń ani gwarancji innym podmiotom, za wyjątkiem gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielanych w ramach umowy ramowej linii wielozadaniowej z Deutsche Bank PBC SA oraz umowy o limit wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska SA.

Ponadto Spółka wystawiła w 2000 r. weksle będące poręczeniem kredytów hipotecznych zaciągniętych przez pracowników. Spółka jest w posiadaniu weksli obcych wystawionych przez pracowników na ta sama wartość. Wartość zobowiązania warunkowego z tego tytułu sukcesywnie maleje.

Spółka posiada umowę o limit wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska SA do kwoty 1.600.000,- zł. Umowa obowiązuje do dnia 29 czerwca 2007 r.

Spółka posiada z Deutsche Bank PBC SA umowę ramową linii wielozadaniowej do kwoty 1.700.000,- zł. Umowa obowiązuje do dnia 20.03.2009 r.

8) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

W dniu 17 maja 2006 r. została podpisana umowa pomiędzy TETA S.A. a POLSKI TYTOŃ S.A. na dostarczenie przez TETA programu komputerowego wspomagającego zarządzanie TETA 2000 wraz z niezbędną architekturą serwerowo-bazodanową oraz na świadczenie kompleksowych usług wdrożeniowych i powdrożeniowych. Wartość umowy wynosi 2.314 tysięcy złotych.

9) Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro;

Nie dotyczy TETA SA.

10) W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji;

Nie dotyczy TETA SA.

11) Realizacja wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd TETA SA w raporcie bieżącym nr 24/2006 z dnia 114.02.2006 r. prognozował osiągnięcie w roku obrotowym 2006 przychodów na poziomie 42 000 tys. zł oraz zysku netto w wysokości 6.216 tys. zł.

Zarząd Spółki ocenia, że poprzez wzrost rynku, na którym działa Spółka jak również w wyniku podpisanych znaczących kontraktów, istnieje podstawa do podniesienia założonej prognozy. Zarząd Spółki przewiduje osiągnięcie w roku obrotowym 2006 r. przychodów w wysokości 42.700 tys. zł oraz zysku netto w kwocie 6.400 tys. zł.

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

Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności Spółki do wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

13) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Posiadane i wypracowane środki oraz posiadana zdolność kredytowa gwarantują Spółce realizację zadań inwestycyjnych na rok 2006 bez wprowadzania zmian w strukturze finansowania działalności. W przypadku inwestycji kapitałowych Spółka będzie rozważać optymalny sposób finansowania.

14) Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za półrocze, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

Za najistotniejszy czynnik, który wpłynął na wynik finansowy I półrocza 2006 r. Zarząd zalicza wzrost przychodów z produktów własnych.

15) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości są:

a) utrzymanie dynamiki wzrostu rynków na których działa Spółka,

b) zakończenie planowanych inwestycji związanych z nowymi produktami Spółki,

16) Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego półrocza, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji;

W trakcie I półrocza 2006 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Zmienił się natomiast skład Rady Nadzorczej Spółki, będący konsekwencją zmian w akcjonariacie Spółki.

W dniu 26 stycznia 2006 r. WZA Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki i ustaliło następujący aktualny jej skład:

Andrzej Fryś – Przewodniczący

Sylwester Cetera – Zastępca Przewodniczącego (jako niezależny Członek RN)

Paweł Ciesielski - Członek

Grzegorz Leszczyński- Członek

Mirosław Miller – Członek (jako niezależny Członek RN)

17) Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;

Zarząd Spółki zatrudniony jest na podstawie umów o pracę, regulowanych przez kodeks pracy.

18) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta.

Łączna wartość wynagrodzenia Zarządu TETA SA w I półroczu 2006 roku wyniosła 514.337,36 zł z czego poszczególni Członkowie Zarządu otrzymali za usługi świadczone w każdym charakterze na rzecz Spółki następujące wynagrodzenie:

Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu –154.337,36 zł

Wojciech Dobrowolski – Wiceprezes Zarządu – 120.000 zł

Robert Gołuński- Wiceprezes Zarządu –120.000 zł

Sławomir Piwko - Wiceprezes Zarządu – 120.000 zł

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej TETA S.A. w I półroczu 2006 r. wyniosła 241.146,05 zł z czego poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali za usługi świadczone w każdym charakterze na rzecz Spółki następujące wynagrodzenie:

Andrzej Fryś - Przewodniczący Rady Nadzorczej- 186.146,05 zł brutto (łącznie z podatkiem VAT).

Sylwester Cetera – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - 15.000 zł

Paweł Ciesielski – Członek Rady Nadzorczej – 10.000 zł

Grzegorz Leszczyński- Członek Rady Nadzorczej - 10.000 zł

Mirosław Miller – Członek Rady Nadzorczej - 10.000 zł

- 19) Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie);

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 7.000.000 złotych i dzieli się na 7.000.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1 zł.

dane personalne	Funkcja	stan posiadania na 22.09.2006 r.	
		ilość	udział
Andrzej Frys	Przewodniczący Rady Nadzorczej	830 452	11,86%
Jerzy Krawczyk	Prezes Zarządu	5 856	0,08%
Wojciech Dobrowolski	Wiceprezes Zarządu	16 000	0,23%
Robert Gołuński	Wiceprezes Zarządu	12 000	0,17%
Sławomir Piwko	Wiceprezes Zarządu	7 000	0,10%

Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających akcje TETA SA wg stanu na dzień 20.09.2006 r.

- 20) Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;

Według informacji posiadanych przez TETA S.A., na dzień przekazania niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

- American Life Insurance and Reinsurance Company (ALICO) posiada poprzez AIG OFE (zarządzanego przez AIG PTE S.A.) oraz AIG Asset Management (Polska) S.A. w ramach zarządzania cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie (tj. portfelami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez AIG TFI S.A.) 852.404 akcje zwykłe na okaziciela, co stanowi 12,18% udziału w kapitale zakładowym oraz 12,18% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- Andrzej Frys posiada 830.452 akcje zwykłe na okaziciela, co stanowi 11,86% udziału w kapitale zakładowym oraz 11,86% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- Absolute East West Fund Limited posiada 713.488 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 10,19% udziału w kapitale zakładowym oraz 10,19% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (Bankowy OFE) posiada 509.700 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 7,28% kapitału zakładowego oraz 7,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- Commercial Union Investment Management (Polska) S.A. (CUIM) posiada 433.564 akcje zwykłe na okaziciela, co stanowi 6,19% udziału w kapitale zakładowym oraz 6,19% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

6. AIG PTE S.A. zarządzające AIG Otwartym Funduszem Emerytalny posiada 511.042 akcje zwykłe na okaziciela, co stanowi 7,30% udziału w kapitale zakładowym oraz 7,30% udziału w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
7. Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzające funduszami inwestycyjnymi Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji, Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony, Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu, posiada 400.758 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 5,72% udziału w kapitale zakładowym oraz 5,72 % udziału w. ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- 21) Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Spółce nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

- 22) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień;

Nie dotyczy TETA SA.

- 23) Informację o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

Nie dotyczy TETA SA

- 24) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta;

Spółce nie są znane jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki ani ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

Zarząd Spółki

Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Wojciech Dobrowolski – Wiceprezes Zarządu

Robert Gołuński – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Piwko – Wiceprezes Zarządu