

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe ACTION S.A. za okres od 01.08.2006 roku do 31.07.2007 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za okres od 01.08.2005 roku do 31.07.2006 roku.

I. Informacje ogólne

1. Dane jednostki:

- a) nazwa: ACTION Spółka Akcyjna
- b) siedziba: ul. Jana Kazimierza 46/54, 01-248 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności Spółki: handel hurtowy akcesoriami komputerowymi (PKD 5190)
- d) organ prowadzący rejestr: Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000214038)
- e) NIP 527-11-07-221

2. Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony

3. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.08.2006 roku do 31.07.2007 roku oraz dane porównywalne obejmujące rok obrotowy od 01.08.2005 roku do 31.07.2006 roku.
Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1 sierpnia do 31 lipca.

4. Skład organów Spółki na dzień 31 lipca 2007:

Zarząd: Prezes – Dariusz Jacek Krawiec
Wiceprezes – Piotr Bieliński
Wiceprezes - Kazimierz Włodzimierz Lasecki

Rada Nadzorcza:

Piotr Kosmala
Joanna Ewa Wójcik
Iwona Bożena Bocianowska
Rafał Piotr Antczak
Łukasz Krzysztof Pawłowski

5. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7. 9 lutego 2007 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy KRS wpisał do rejestru połączenie Action S.A. (jako spółki przejmującej) z California Computer S.A. z siedzibą w Warszawie (jako spółki przejmowanej), wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000047530 (dzień połączenia).

Połączenia dokonano zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Z uwagi na to, że spółka przejmująca posiadała 100% akcji spółki przejmowanej połączenie nastąpiło, stosownie do treści art. 514 i art. 515 § 1 KSH, bez wydawania akcji spółki przejmującej akcjonariuszom spółki przejmowanej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia a skutki zostały ujęte od daty najwcześniejszego nabycia kontroli. Rozliczenie połączenia metodą nabycia polega na sumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej, według ich wartości księgowej, z odpowiednimi pozycjami aktywów i pasywów spółki przejętej, według ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń. Opinia za 2005 rok zawierała komentarz dotyczący możliwości spłaty należności ACTION S.A. od PTR Sp. z o.o. oraz od Action Internet Sp. z o.o. następującej treści:

„Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Przy ocenie sytuacji finansowej podmiotu zwracamy uwagę na istotne niepewności i ich wpływ na sytuację finansową ACTION S.A., wynikające z wyceny należności handlowych od podmiotów powiązanych nieobjętych odpisami aktualizującymi, szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym badanej jednostki:

- 1. w notach objaśniających nr: 4, 7 i 8,*
- 2. oraz w punkcie 7.2 i 13 części B dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego badanej jednostki,*

a także w punkcie 2.1.5 i 6 Sprawozdania z działalności Emitenta dotyczącym opisu istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta.”

5 stycznia 2007 r. PTR Sp. z o.o. została objęta kontrolą. Należności, o których była mowa w komentarzu, zostały uregulowane.

II. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31 lipca 2007 roku są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwanej dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe dokonywane są według zasady kosztów historycznych.

A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresów ekonomicznej użyteczności.

B. Wartości niematerialne i prawne

L.p.	Wyszczególnienie	Metoda amortyzacji/stawka
1.	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	nie występują
2.	Licencje	liniowa / 20%
3.	Koncesje	nie występują
4.	Prawa majątkowe	nie występują
5.	Know-how	nie występują
6.	Koszty prac rozwojowych	nie występują
7.	Inne wart. niematerialne i prawne	liniowa / 50 %

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 100 PLN lecz nie przekraczającej 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania. Natomiast wartości niematerialne i prawne przekraczające 3.500 PLN amortyzowane są od następnego miesiąca po ich przekazaniu do użytkowania. Amortyzacja podatkowa równa jest amortyzacji bilansowej.

C. Środki trwałe

L.p.	Wyszczególnienie	Metoda amortyzacji/stawka
1.	Nieruchomości, w tym	
a.	grunty	nie amortyzowane
b.	prawo wieczystego użytkowania gruntu.	nie amortyzowane
c.	budynki	liniowa 2,5% - 10%
d.	budowle	nie występują
e.	będące odrębną własnością lokale	nie występują
f.	spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego	nie występuje
g.	spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego	nie występuje
2.	Urządzenia techniczne i maszyny	liniowa 10 - 60 %
3.	Środki transportu	liniowa 20 %, 40 %
4.	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	nie występują
5.	Pozostałe środki trwałe	liniowa 14 - 100 %

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 PLN odnoszone są w koszty zużycia materiałów. Natomiast środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz są amortyzowane od następnego miesiąca po miesiącu ich przekazaniu do użytkowania. Amortyzacja podatkowa równa jest amortyzacji bilansowej.

D. Wycena materiałów

1. Zakupione materiały ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji wartościowej i odpisywane są w koszty zużycia materiałów w dacie ich zakupu.
2. Zakup materiałów wyceniany jest w cenie zakupu.

E. Wycena towarów handlowych

1. Zakupione towary handlowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji ilościowo-wartościowej.
2. Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu. Dla towarów z importu stosuje się ceny nabycia wg wartości celnej tzn. razem z cłem, transportem do granicy RP i ubezpieczeniem.
3. Dla potrzeb wyceny rozchodu towarów handlowych wykorzystywana jest metoda FIFO.

F. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

1. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowym spółki.
2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej należności także odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Odsetki księgowane są na dobro przychodów finansowych.
3. Jeżeli po upływie 6 miesięcy od wymaganego terminu nie nastąpi zapłata, a sytuacja dłużnika nie rokuje nadziei na szybką zapłatę, to tworzy się odpis aktualizujący wartość należności.
4. Odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się również w każdym przypadku, gdy sprawa kierowana jest do sądu.

G. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

H. Aktywa i pasywa

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień 31 lipca 2007 r., zgodnie z nowelizacją Ustawy o rachunkowości z 12 grudnia 2003 r.

I. Inwestycje krótkoterminowe

1. Inwestycje krótkoterminowe w księgach na moment ich nabycia lub powstania wycenia się według cen nabycia.
2. Inwestycje w postaci aktywów finansowych zaliczane są do krótkoterminowych aktywów finansowych, jeżeli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia ich założenia, wystawienia lub nabycia.

J. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w księgach na moment ich nabycia lub powstania wycenia się według cen nabycia.

K. Pomiar wyniku finansowego

Jednostka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

L. Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe ACTION S.A. sporządzone zostało zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. nr 209, poz. 1743).

Ł. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości

Jednostka nie dokonywała zmian metod księgowości w okresie od 01.08.2006 roku do 31.07.2007 roku.

10. Kursy wymiany złotego

EUR

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs minimalny w okresie	Kurs maksymalny w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.08.2005-31.07.2006	3,9212	3,7726	4,0495	3,9321
01.08.2006-31.07.2007	3,8614	3,7658	3,9835	3,7900

USD

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs minimalny w okresie	Kurs maksymalny w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.08.2005-31.07.2006	3,2051	3,0671	3,3165	3,0831
01.08.2006-31.07.2007	2,9316	2,7653	3,1425	2,7653

UAH

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs minimalny w okresie	Kurs maksymalny w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.08.2005-31.07.2006	0,6364	0,6089	0,6645	0,6116
01.08.2006-31.07.2007	0,5822	0,5527	0,6235	0,5527

11. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- pozycje bilansowe - według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. Zł		w tys. EUR	
	okres od 01.08.2006 do 31.07.2007	okres od 01.08.2005 do 31.07.2006	okres od 01.08.2006 do 31.07.2007	okres od 01.08.2005 do 31.07.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 721 401	1 452 743	445 797	370 484
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 793	12 363	5 903	3 153
III. Zysk (strata) brutto	27 172	14 330	7 037	3 654
IV. Zysk (strata) netto	22 163	10 353	5 740	2 640
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 853	3 588	-5 918	915
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-34 398	-4 521	-8 908	-1 153
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	52 740	3 770	13 658	961
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 511	2 837	-1 168	724
IX. Aktywa razem	402 718	297 707	106 258	75 712
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	263 976	180 151	69 651	45 815
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 776	0	2 316	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	251 650	178 273	66 398	45 338
XIII. Kapitał własny	138 742	117 556	36 607	29 896
XIV. Kapitał zakładowy	1 641	1 641	433	417
XV. Liczba akcji	16 410 000	16 410 000	16 410 000	16 410 000

BILANS	Nota	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		90 369	51 928
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	5 019	7 987
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	65 405	36 760
3. Należności długoterminowe	3, 8	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	4	19 564	6 688
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		19 564	6 688
a) w jednostkach powiązanych,		19 557	6 681
b) w pozostałych jednostkach		7	7
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	381	493
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		381	493
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		312 349	245 779
1. Zapasy	6	123 850	99 967
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	178 817	135 707
2.1. Od jednostek powiązanych		32 981	7 264
2.2. Od pozostałych jednostek		145 836	128 443
3. Inwestycje krótkoterminowe		2 634	6 426
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	2 624	6 072
a) w jednostkach powiązanych		1 166	0
b) w pozostałych jednostkach		0	103
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 458	5 969
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		10	354
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	7 048	3 679
A k t y w a r a z e m		402 718	297 707

P a s y w a		31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
I. Kapitał własny		138 742	117 556
1. Kapitał zakładowy	12	1 641	1 641
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	13		
4. Kapitał zapasowy	14	119 588	110 212
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 650	-4 650
8. Zysk (strata) netto		22 163	10 353
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		263 976	180 151
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 737	964
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 141	620
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		411	238
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa		411	238
1.3. Pozostałe rezerwy		185	106
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		185	106
2. Zobowiązania długoterminowe	19	8 776	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		8 776	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	251 650	178 273
3.1. Wobec jednostek powiązanych		10 169	8 085
3.2. Wobec pozostałych jednostek		241 481	170 188
3.3. Fundusze specjalne		0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 813	914
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 813	914
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		1 813	914
P a s y w a r a z e m		402 718	297 707

Wartość księgowa		138 742	117 556
Liczba akcji		16 410 000	16 410 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	8,45	7,16
Wartość księgowa		138 742	117 556
Rozwodniona liczba akcji		17 230 500	17 230 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	8,05	6,82

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
1. Należności warunkowe	23	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
-			
2. Zobowiązania warunkowe	23	9 543	15 719
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		420	6 870
- udzielonych gwarancji i poręczeń		420	6 870
-			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		9 123	8 849
- porozumień zawartych z udziałowcami			
- udzielonych gwarancji i poręczeń		9 123	8 849
- pozostałe			
3. Inne (z tytułu)		0	0
-			
Pozycje pozabilansowe, razem		9 543	15 719

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 721 401	1 452 743
- od jednostek powiązanych		39 626	134 744
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	12 176	9 312
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	1 709 225	1 443 431
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 626 462	1 373 907
- od jednostek powiązanych		38 537	134 207
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 626 462	1 373 907
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		94 939	78 836
IV. Koszty sprzedaży	26	59 846	48 149
V. Koszty ogólnego zarządu	26	16 971	12 964
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		18 122	17 723
VII. Pozostałe przychody operacyjne		6 487	3 388
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4 922	116
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	27	1 565	3 272
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 816	8 748
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	7 509
3. Inne koszty operacyjne	28	1 816	1 239
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		22 793	12 363
X. Przychody finansowe	29	6 299	7 193
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		21	308
- od jednostek powiązanych		16	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	5	7
4. Aktualizacja wartości inwestycji		582	153
5. Inne		5 691	6 725
XI. Koszty finansowe	30	1 920	5 226
1. Odsetki, w tym:		1 920	3 813
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	926
4. Inne		0	487
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		27 172	14 330
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		27 172	14 330
XV. Podatek dochodowy	34	5 009	3 977
a) część bieżąca		4 376	3 478
b) część odroczone		633	499
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		22 163	10 353
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		22 163	10 353
Średnia ważona liczba akcji		16 410 000	16 410 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	1,35	0,63
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		22 163	10 353
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		17 230 500	12 804 473
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	1,29	0,81

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	117 556	56 760
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	117 556	56 760
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 641	1 191
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	450
a) zwiększenia (z tytułu)	0	450
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	450
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 641	1 641
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	110 212	72 985
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	9 376	37 227
a) zwiększenia (z tytułu)	11 265	51 073
- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0	51 073
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 756	0
- wycena opcji	1 509	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 889	13 846
- pokrycia straty	0	12 766
- połączenie z California Computer S.A.	1 865	1 080
- inne	24	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	119 588	110 212
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 650	-4 650
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		

7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		0	0
a) zwiększenia (z tytułu)		12 217	0
- zysk za okres 01.08.2005-31.07.2006		12 217	0
b) zmniejszenia (z tytułu)		12 217	0
- wypłata dywidendy		2 461	0
- podwyższenie kapitału zakładowego (w tym podatek dochodowy)		0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy		9 756	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		4 650	4 650
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0	0
b) korekty błędów podstawowych		0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		4 650	4 650
a) zwiększenia (z tytułu)		0	12 766
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0	12 766
b) zmniejszenia (z tytułu)		0	12 766
-przeniesienia na kapitał zapasowy		0	12 766
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		4 650	4 650
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 650	-4 650
8. Wynik netto		22 163	10 353
a) zysk netto		22 163	10 353
b) strata netto		0	0
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		138 742	117 556
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		134 311	115 095

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	22 163	10 353
II. Korekty razem	-45 016	-6 765
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Podatek dochodowy wykazany w RZiS	5 009	3 977
3. Podatek dochodowy zapłacony	-6 922	-3 977
4. Amortyzacja	5 942	5 989
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-582	-3
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
7. Przychody z tytułu odsetek	-195	0
8. Koszty z tytułu odsetek	1 886	3 799
9. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 922	-219
10. Zmiana stanu rezerw	819	13
11. Zmiana stanu zapasów	-31 260	-11 552
12. Zmiana stanu należności	-53 480	-2 154
13. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	48 699	-536
14. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 386	-2 148
15. Inne korekty	-7 624	46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-22 853	3 588
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 496	178
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	132	178
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7 164	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	200	0
a) w jednostkach powiązanych	200	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200	0
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	41 894	4 699
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 587	2 909
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	265	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	12 876	1 590
a) w jednostkach powiązanych	12 876	1 590
- nabycie aktywów finansowych	12 876	1 590
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		

- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 166	200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-34 398	-4 521
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	57 087	51 526
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	51 523
2. Kredyty i pożyczki	56 310	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	777	3
II. Wydatki	4 347	47 756
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 461	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	43 957
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	1 886	3 799
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	52 740	3 770
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 511	2 837
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 511	2 837
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 969	3 132
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 458	5 969
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	242	343
- oprogramowanie komputerowe	242	343
d) inne wartości niematerialne i prawne	4 777	7 644
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	5 019	7 987

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) własne	5 019	7 987
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
-		
...		
Wartości niematerialne i prawne razem	5 019	7 987

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) NA 31.07.2007 R							
	a	B	C		D	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	1 732	1 732	59	0	1 791
- z połączenia z California Computer S.A.	0	0	0	0	21 164	0	21 164
a1) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po korektach	0	0	1 732	1 732	21 223	0	22 955
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	264	264	0	0	264
- zakup	0	0	199	199	0	0	199
- z połączenia z California Computer S.A.	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienia z nakładów inwestycyjnych	0	0	65	65	0	0	65
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 996	1 996	21 223	0	23 219
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 393	1 393	59	0	1 452
e1) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu CC	0	0	0	0	13 520	0	13 520
zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0	0	0
e1) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach	0	0	1 393	1 393	13 579	0	14 972
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	362	362	2 866	0	3 228
- odpisy amortyzacyjne	0	0	362	362	2 866	0	3 228
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 755	1 755	16 445	0	18 200
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	241	241	4 778	0	5 019

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiła likwidacja wartości niematerialnych i prawnych.

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) środki trwałe, w tym:	43 748	35 735
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 361	3 762
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	25 125	25 815
- urządzenia techniczne i maszyny	8 570	3 667
- środki transportu	1 113	1 748
- inne środki trwałe	579	743
b) środki trwałe w budowie	21 657	1 025
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	65 405	36 760

Nieruchomość stanowiąca działkę wraz z budynkiem, położona w Zamieniu, ujęta w środkach trwałych na 31.07.2007 r., obciążona jest hipoteką kaucyjną do wysokości 18.000 tys. zł na rzecz Banku PKO S.A., z siedzibą w Warszawie, stanowiącą zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego. Tytuł egzekucyjny może być wystawiony do kwoty 27 000 tys. zł.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) własne	43 748	35 735
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
-		
...		
Środki trwałe bilansowe razem	43 748	35 735

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
-		
...		
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na 31.07.2007 r.						
	- 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	3 762	27 429	5 346	4 496	1 074	42 107
-z połączenia z California Computer S.A.	0	0	171	0	10	181
b) zwiększenia (z tytułu)	4 599	72	5 908	169	35	10 783
-zakup	4 599	72	1 109	169	35	5 984
-rzeniesienia z nakładów inwestycyjnych.	0	0	4 799	0	0	4 799
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	18	360	0	378
-sprzedaż	0	0	18	360	0	378
-likwidacja			0			0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 361	27 501	11 407	4 305	1 119	52 693
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 614	1 717	2 748	334	6 413
-z połączenia z California Computer S.A.	0	0	125	0	10	135
f) zwiększenia za okres	0	762	995	444	196	2 397
-zwiększenia	0	762	1 026	730	196	2 714
-zmniejszenia (sprzedaż)	0	0	31	286	0	317
-zmniejszenia (likwidacja)						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 376	2 837	3 192	540	8 945
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-zwiększenie						0
-zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 361	25 125	8 570	1 113	579	43 748

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
-		
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
-		
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
-		
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
-		
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
-		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
-		
Należności długoterminowe netto	0	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	0	0
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) stan na koniec okresu	0	0
-		
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	0
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
B1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
Pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem	0	0

Nota 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycie nieruchomości inwestycyjnej	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) stan na koniec okresu	0	0
- nieruchomość inwestycyjna	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) stan na koniec okresu	0	0
-		

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w jednostkach zależnych	19 557	6 681
- udziały lub akcje	19 557	6 681
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
e) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
f) w pozostałych jednostkach	7	7
- udziały lub akcje	7	7
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	19 564	6 688

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	6 688	11 049
- udziały i akcje	6 688	11 049
b) zwiększenia (z tytułu)	13 076	5 000
- objęcia udziałów	12 876	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	200	5 000
- zakupu udziałów	0	0
c)- zmniejszenia (z tytułu)	200	9 361
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów	0	200
- rozliczenie połączenia z California Computer S.A.	0	9 161
- sprzedaż udziałów	200	0
- korekty błędu podstawowego (odpis aktualizujący wartość)		
d) stan na koniec okresu	19 564	6 688
- udziały i akcje	19 564	6 688

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH W TYS. ZŁ										
Lp	a	b	c	d	e		f	G	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów w / akcji	Kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadane go kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidend y za ostatni rok obrotowy
1	Invar & Biuro System S.A. *)	Łódź	działalność informatyczna	7	16 374	28 312	0,0%	0,0%		

*) Dane na 30.06.2007r.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NA DZIEŃ 31.07.2007 R.												
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnienie m powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana Metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizuj ące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadaneg o kapitału zakładowe go	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeni u	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontrol i / znaczącego wpływu
1	Action Internet Sp. z o.o.	Warszawa	handel hurtowy sprzętem komputerowym	Zależna	Pełna	9.12.1999 r.	780		780	100%	100%	
2	Action IT - Service GmbH	Berlin (Niemcy)	handel hurtowy sprzętem komputerowym	Zależna	Pełna	22.03.2002 r.	750	-750	0	78%	78%	
3	EKOACTION Sp. z o.o.	Kraków	handel hurtowy sprzętem komputerowym	Zależna	Pełna	18.06.2004 r.	4 734		4 734	100%	100%	
4	Action Ukraina TzOW	Lwów (Ukraina)	handel hurtowy i detaliczny sprzętem komputerowym	Zależna	Pełna	16.01.2004 r.	9 292		9 292	51%	51%	
5	SFK Sp. z o.o.	Kraków	działalność reklamowa	Zależna	Pełna	09.05.2005 r.)	50		50	100%	100%	
6	Actina Sp. z o.o.	Warszawa	handel hurtowy sprzętem komputerowym	Zależna	Pełna	03.06.2005 r.	100		100	100%	100%	
7	Prologic Sp. z o.o.	Warszawa	handel detaliczny sprzętem komputerowym	Zależna	Pełna	29.07.2005 r.	100		100	60%	60%	
8	A.PL Sp. z o.o.	Warszawa	handel detaliczny wielobranżowy	Zależna	Pełna	12.10.2006 r.	4 501		4 501	100%	100%	
							20 307	-750	19 557			

*) Data rejestracji w KRS objęcia udziałów.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.																		
	nazwa jednostki		kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostk i, Razem	przych ody ze sprzed aży	Nieopła cona przez emitent a wartość udziałó w / akcji w jednost ce	otrzyman e lub należne dywidend y od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładow y (wartość ujemna)	kapitał zapaso wy	pozostały kapitał własny, w tym:												
										- zobowiąz a- nia długo- terminow e	- zobowiąz a- nia krótko- terminow e		- należności długo- terminowe	- należnoś ci krótko- termino we				
1	Action Internet Sp. z o.o.	956	830	0	733	0	-1 499	892	60	0	60	893	0	893	48	48	0	0
2	Action IT - Service GmbH	0	0	0	238	-238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-46	0	0
3	EKOACTION Sp. z o.o.	8 893	4 647	0	7 461	0	-2 900	-315	4 108	0	4 108	8 170	0	8 170	3 162	6 301	0	0
4	Action Ukraina TzOW	14 388	22 885	-10 879	0	-464	2 305	541	6 458	0	6 458	6 492	0	6 492	313	67 907	0	0
5	SFK Sp. z o.o.	301	50	0	0	0	126	125	165	0	165	352	0	352	9	900	0	0
6	Actina Sp. z o.o.	3 221	50	0	1 139	0	-463	2 495	1 073	0	1 073	2 147	0	2 147	1 883	7 420	0	0
7	Prologic Sp. z o.o.	-120	50	0	0	93	-208	-55	1 719	0	1 719	448	0	448	195	6 639	0	0
8	A.PL Sp. z o.o.	2 719	4 500	0	0	0	0	-1 781	2 088	0	1 502	1 141	0	1 141	2 616	2 360	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	10 272	5 971
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 042	1 667
- w UAH	16 160	1 351
- w przeliczeniu na zł	9 292	917
- w EUR	195	195
- w przeliczeniu na tys. zł	750	750
pozostałe waluty w zł	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)	20 314	7 638
c) odpisy aktualizujące wartość	-750	-950
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem (wartość bilansowa)	19 564	6 688

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	7	7
a) akcje (wartość bilansowa):	7	7
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	7	7
- wartość według cen nabycia	7	7
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wart.bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wart. bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	19 557	6 681
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	19 557	6 681
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	200
- wartość na początek okresu	6 681	11 042
- wartość według cen nabycia	20 307	7 631
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	20 314	7 638
Wartość na początek okresu, razem	6 681	11 049
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	200
Wartość bilansowa, razem	19 564	6 688

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	0	0

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
-		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
d) stan na koniec okresu	0	0
-		

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
	493	593
a) odniesionych na wynik finansowy z tytułu:	493	593
- przejściowej nadwyżki ujemnych różnic kursowych	138	94
- odpisu aktualizującego wartość zapasów	188	364
- rezerw na koszty okresu	26	17
- rezerwy na akcję zysk	0	100
- rezerwy na loterię "Witaj w świecie nagród"	35	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	45	18
- rezerwy na koszty serwisu	7	0
- odpisu aktualizującego wartość należności	54	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
-		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-		
2. Zwiększenia	431	175
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	431	175
- przejściowej nadwyżki ujemnych różnic kursowych	104	44
- odpisu aktualizującego wartość zapasów	174	0
- rezerw na koszty okresu	25	8
- rezerwy na akcję zysk		
- rezerwy na loterię "Witaj w świecie nagród"	0	35
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	128	27
- odpisu aktualizującego wartość należności	0	54
- rezerwy na koszty serwisu	0	7
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
3. Zmniejszenia	543	275
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	543	275
- przejściowej nadwyżki ujemnych różnic kursowych	138	0
- odpisu aktualizującego wartość zapasów	223	175
- rezerw na koszty okresu	26	0
- rezerwy na akcję zysk	0	100
- rezerwy na loterię "Witaj w świecie nagród"	0	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	95	0
- rezerwy na koszty serwisu	7	0
- odpisu aktualizującego wartość należności	54	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	381	493
a) odniesionych na wynik finansowy	381	493
- przejściowej nadwyżki ujemnych różnic kursowych	104	138
- odpisu aktualizującego wartość zapasów	139	188
- rezerw na koszty okresu	25	26
- rezerwy na akcję zysk	0	0
- rezerwy na loterię "Witaj w świecie nagród"	35	35
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	78	45
- rezerwy na koszty serwisu	0	7
- odpisu aktualizującego wartość należności	0	54
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
-		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-		

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe w tym: -	0	0
- pozostałe		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Nota 6

ZAPASY	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) materiały	168	294
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	123 682	99 673
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	123 850	99 967

Zapasy są przedmiotem zabezpieczenia kredytów bankowych do wysokości 15 937 tys. zł (wysokość tytułu egzekucyjnego).

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) od jednostek powiązanych	32 981	7 264
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 981	7 264
- do 12 miesięcy	32 981	7 264
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	145 836	128 443
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	138 295	127 121
- do 12 miesięcy	138 295	127 121
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 212	1 284
- inne	329	38
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	178 817	135 707
c) odpisy aktualizujące wartość należności	18 102	18 702
Należności krótkoterminowe brutto, razem	196 919	154 409

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	32 981	7 264
- od jednostek zależnych	32 981	7 264
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	32 981	7 264
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	3 510	12 811
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	36 491	20 075

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
Stan na początek okresu	18 702	12 522
a) zwiększenia (z tytułu)	2 235	8 225
- utworzenie	2 235	8 225
- korekta błędu podstawowego		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 835	2 045
- wykorzystania	104	433
- rozwiązania	2 731	1 612
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	18 102	18 702

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	183 679	134 836
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 240	19 573
- w EUR	1 721	2 554
- w przeliczeniu na zł	6 523	10 042
- w USD	2 429	3 091
- w przeliczeniu na zł	6 717	9 531
pozostałe waluty w zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	196 919	154 409

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) do 1 miesiąca	164 291	120 299
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	25 087	32 669
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	189 378	152 968
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	18 102	18 583
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	171 276	134 385

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) do 1 miesiąca		
b) do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 617	11 191
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 320	3 559
e) powyżej 1 roku	18 150	17 919
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	25 087	32 669
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	18 102	18 583
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 985	14 086

Nota 8

TYTUŁY NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH PRZEDSTAWIAJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	25 087	32 669
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	18 102	18 583
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	6 985	14 086

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w jednostkach zależnych	1 166	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki	1 166	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
e) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-		
f) w pozostałych jednostkach	0	103
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	103

- wycena bilansowa kontraktów forward	0	103
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 458	5 969
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 458	5 969
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 624	6 072

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		

- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	0	0

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- w EUR		
- w przeliczeniu na zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	600	5 969
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	858	0
- w tys. USD	305	0
- w przeliczeniu na zł	843	0
- w tys. EUR	4	0
- w przeliczeniu na zł	15	0
pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 458	5 969

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- udzielona pożyczka	0	200
- instrumenty finansowe	10	154
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	10	354

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	10	354
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
- w tys. USD		
- w przeliczeniu na zł		
- w tys. EUR		
- w przeliczeniu na zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	10	354

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	383	527
- koszty ubezpieczeń	184	242
- roczny odpis na ZFŚS	155	144
- prenumerata, czynsze, dzierżawy	44	30
- podatek od nieruchomości	0	106
- podatek od środków transportu	0	5
b) inne rozliczenia międzyokresowe	6 665	3 152
- kredyt noty dostawcy	5 997	2 750
- koszty zakupu	660	141
- bony pieniężne	8	8
- loteria "Witaj w świecie nagród"	0	253
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	7 048	3 679

Nota 11

ODPISY AKTUALIZUJĄCE SKŁADNIKI MAJĄTKU	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	750	950
b) odpisy aktualizujące wartość towarów	1 172	988
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	18 102	18 583
Odpisy aktualizujące składniki majątku, razem	20 024	20 521

Nota 12

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)				na dzień 31.07.2007		Wartości w zł		
Seria / emisja	Rodzaj / udziałów	Rodzaj uprzywi- lejewania udziałów	Rodzaj ograniczen ia prawa akcji	Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	Zwykłe		10 000 000	1 000 000	Gotówka	25.06.1996r.	
A	na okaziciela	Zwykłe		1 910 000	191 000	Aport	26.05.2004r.	
B	na okaziciela	Zwykłe		4 500 000	450 000	Gotówka	26.07.2006r.	18.08.2005r.
Liczba akcji				16 410 000				
Kapitał zakładowy razem					1 641 000			

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł

Wykaz akcjonariuszy Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

Akcjonariusze	Ilość posiadanych akcji	Wartość objętych udziałów	Udział w kapitale i ogólnej liczbie głosów	Seria
Piotr Bieliński	4 712 888	470 000	28,72%	A, B
Olgiard Matyka	3 500 000	350 000	21,33%	A
Wojciech Wietrzykowski	1 400 000	140 000	8,53%	A
Opera FIZ	879 187	0	5,36%	B
Kajetan Wojtkiewicz	200 000	20 000	1,22%	A
Robert Waś	200 000	20 000	1,22%	A
Robert Bąk	240 000	24 000	1,46%	A
Piotr Wójcik	240 000	24 000	1,46%	A
Józef Dębski	715 000	71 500	4,36%	A
Kazimierz Lasecki	715 762	71 500	4,36%	A
Pozostali	3 607 163	0	21,98%	B
Razem:	16 410 000	1 191 000	100,00%	

W okresie od 1.08.2003 r. do 31.07.2004 r., na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14.05.2004 r., dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 191.000 zł poprzez ustanowienie nowych 382 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Przekształcenie Spółki zostało zarejestrowane w KRS w dniu 02.08.2004 r.

Dnia 19.07.2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników (Akt Notarialny Rep. A nr 2033/2004) podjęło uchwałę nr 1 o przekształceniu ACTION Sp. z o.o. w ACTION S.A. oraz ustalono Statut Spółki.

Dnia 29.07.2005 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników (Akt Notarialny Rep. A nr 1937/2005) podjęło uchwałę nr 1 w sprawie pozbawienia uprzywilejowania w zakresie prawa głosu wszystkich akcji serii A. Rejestracji tej zmiany dokonano w dniu 10.08.2005 r.

W dniu 11.04.2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (Akt Notarialny Rep. A nr 1017/2006) podjęło uchwały:

1) Uchwała Nr 1 w sprawie:

a) zmiany wartości nominalnej akcji z 1 zł na 0,10 zł z jednoczesnym podziałem 1 akcji o wartości 1 zł na 10 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

b) zmiany rodzaju akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

2) Uchwała Nr 2 w sprawie:

a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii B.

W wyniku podjętych uchwał kapitał akcyjny Spółki wynosi na dzień 31.07.2006 r. 1.641.000,00 zł i dzieli się na 11.910.000 akcji serii A oraz 4.500.000 akcji serii B.

Dnia 26.07.2006 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dnia 20.07.2006 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 24.07.2006 r. na rynek podstawowy 4.500.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLACTIN00026". Pierwsze notowanie praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki ACTION S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 24.07.2006 r.

Nota 13

Spółka nie posiadała akcji własnych na dzień 31.07.2007 r.

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	55 744	55 768
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	62 335	54 444
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) program motywacyjny	1 509	0
Kapitał zapasowy, razem	119 588	110 212

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych		
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	0	0
-		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	0	0

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
-		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0	0

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
-		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	574	171
a) odniesionej na wynik finansowy (z tytułu)	574	171
- dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych	44	0
- kredyt not od dostawców	530	171
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-		
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie , w tym:	620	171
a) odniesionej na wynik finansowy (z tytułu)	620	171
- rozliczenie połączenia z California Computer S.A.- korekta	46	0
- dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych	44	0
- kredyt not od dostawców	530	171

b) odniesionej na kapitał własny	0	0
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-		
2. Zwiększenia	1 141	403
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 141	403
- dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych	0	44
- kredyt not od dostawców	1 045	359
- oszacowanych przychodów należnych	94	0
- dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych California Computer S.A.	0	46
- inne	2	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
3. Zmniejszenia	620	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	620	0
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe – odwrócenie	44	0
- kredyt not od dostawców	530	0
- oszacowanych przychodów należnych	0	0
- rozliczenie połączenia z California Computer S.A.	46	0
- inne		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 141	620
a) odniesionej na wynik finansowy (z tytułu)	1 141	620
- dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych	0	44
- kredyt not od dostawców	1 045	530
- oszacowanych przychodów należnych	94	0
- dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych California Computer S.A.	0	46
- inne	2	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
-		
e) stan na koniec okresu	0	0
-		

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	238	97
- niewykorzystane urlopy	105	97
- odprawy emerytalne	133	0
b) zwiększenia (z tytułu)	261	141
- niewykorzystane urlopy	261	8
- odprawy emerytalne	0	133
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- niewykorzystane urlopy	0	0
- odprawy emerytalne	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	88	0
- niewykorzystane urlopy	0	0
- odprawy emerytalne	88	0
e) stan na koniec okresu	411	238
- niewykorzystane urlopy	366	105
- odprawy emerytalne	45	133

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
-		
e) stan na koniec okresu	0	0
-		

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) stan na początek okresu	106	634
- rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu VAT	106	106
- rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu akcji zysk	0	528
b) zwiększenia (z tytułu)	79	0
- rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu VAT	79	0
- rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu akcji zysk	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	528
- utworzenia rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu akcji zysk	0	528
e) stan na koniec okresu	185	106
- rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu VAT	185	106
- rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu akcji zysk	0	0

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
f) wobec pozostałych jednostek	8 776	0
- kredyty i pożyczki	8 776	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
- kaucja	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 776	0

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
b) powyżej 3 do 5 lat	8 776	0
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 776	0

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	8 776	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 776	0

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.07.2007 R.									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin Spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	18 000		8 776		WIBOR 1M + marża banku	30.12.2007	Ustanowienie hipoteki kaucyjnej na nieruchomości do kwoty 18.000 tys. zł, umowa przelewu praw z umowy ubezpieczenia.	
Razem		18 000		8 776					

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) wobec jednostek zależnych	10 169	8 085
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 169	8 085
- do 12 miesięcy	10 169	8 085
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-zobowiązania z tytułu udziałów	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-		
f) wobec pozostałych jednostek	241 481	170 188
- kredyty i pożyczki, w tym:	59 131	16 348
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	1 853
- wycena instrumentów finansowych	0	0
- factoring	0	1 853
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	159 745	136 011
- do 12 miesięcy	159 745	136 011
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	168
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 025	11 147
- z tytułu wynagrodzeń	1 781	1 112
- inne (wg rodzaju)	5 799	3 549
- z tytułu ubezpieczeń	150	157
- z tytułu usług notarialnych	1	0
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	739	0
- z tytułu nabycia nieruchomości	749	0
- z tytułu nabycia środków trwałych	3 796	0
- z tytułu wypłaty dywidendy	0	0
- z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych (prezentacyjnie)	0	444
- z tytułu kosztów emisji akcji	0	1 518
- z tytułu rozliczeń międzyokresowych finansowych	0	726
- pozostałe	364	704
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
- ZFŚS		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	251 650	178 273

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.07.2007 R.									
Nazwa (firma) Jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki Oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	zł	waluta				
Societe Generale S.A.	Warszawa	10 000		7 029		WIBOR + marża banku	31.08.2007 r.		
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	21 000		15 800		WIBOR + marża banku	29.10.2007 r.	Umowa cesji wierzytelności.	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	40 000		12 915		WIBOR 1M + marża banku	31.10.2007 r.	Umowa cesji wierzytelności, umowa przewłaszczenia zapasów magazynowych.	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.*)	Warszawa			3 500		WIBOR 1M + marża banku	30.12.2007	Ustanowienie hipoteki kaucyjnej na nieruchomości do kwoty 18.000 tys. zł, umowa przelewu praw z umowy ubezpieczenia.	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.*.*)	Warszawa	25 000		19 887		WIBOR 1M + marża banku	31.10.2007 r.	Umowa cesji wierzytelności, zastaw rejestrowy na towarach, cesja praw z polisy ubezpieczenia.	
Razem		96 000		59 131					

*) Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, limit kredytu wykazany w tabeli zobowiązań długoterminowych

**) Aneks z dnia 06.09.2007 r. podwyższający kwotę kredytu do 50 000 tys. zł. z terminem spłaty 30.04.2008 r.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) w walucie polskiej	170 797	121 418
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	80 853	56 855
- w EUR	4 283	1 525
- w przeliczeniu na tys. zł	16 232	5 997
- w USD	23 368	16 496
- w przeliczeniu na zł	64 621	50 858
pozostałe waluty w zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	251 650	178 273

Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 813	914
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 813	914
-koszty operacyjne okresu	1 813	914
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
-		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 813	914

Nota 22

Wartość księgową na akcję wylicza się jako iloraz kapitału własnego oraz liczby akcji zwykłych na dzień 31 lipca 2007 r.

Wartość księgowa na jedną akcję: wartość księgowa 138 741 573,42/liczba akcji 16 410 000,00 = 8,45 zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 23

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
-	0	0
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
-		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	420	6 870
- na rzecz jednostek zależnych	420	6 870
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	420	6 870

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- sprzedaż usług	12 176	9 312
- w tym: od jednostek powiązanych	524	453
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	12 176	9 312
- w tym: od jednostek powiązanych	524	453

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) kraj	12 176	9 312
- w tym: od jednostek powiązanych	524	453
- sprzedaż usług	12 176	9 312
- w tym: od jednostek powiązanych	524	453
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	12 176	9 312
- w tym: od jednostek powiązanych	524	453

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- działalność operacyjna - sprzedaż części komputerowych	1 709 225	1 443 431
- w tym: od jednostek powiązanych	39 102	134 291
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 709 225	1 443 431
- w tym: od jednostek powiązanych	39 102	134 291

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) kraj - sprzedaż towarów	1 656 725	1 411 061
- w tym: od jednostek powiązanych	39 102	132 152
b) eksport - sprzedaż towarów	8 355	19 862
- w tym: od jednostek powiązanych	0	2 139
c) reeksport - sprzedaż towarów	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
d) dostawy UE	44 145	12 508
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 709 225	1 443 431
- w tym: od jednostek powiązanych	39 102	134 291

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) amortyzacja	5 942	5 989
b) zużycie materiałów i energii	4 460	3 183
c) usługi obce	23 511	18 222
d) podatki i opłaty	769	754
e) wynagrodzenia	29 898	22 496
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 440	4 081
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 797	6 388
-podróże krajowe i zagraniczne	424	237
-ubezpieczenia majątkowe	378	327
-reprezentacja i reklama limitowana i Nielimitowana	5 795	5 267
-ryczałty samochodowe	0	0
-przejazdy służbowe wynikające z ewidencji przebiegu kilometrów	0	0
- pozostałe koszty	200	557
Koszty według rodzaju, razem	76 817	61 113
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-59 846	-48 149
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-16 971	-12 964
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	14	0
-spłaty należności	14	0
b) pozostałe, w tym:	1 551	3 272
-odpisy przedawnionych zobowiązań	93	2 351
-otrzymane darowizny	0	16
-otrzymane odsetki	807	0
-otrzymane odszkodowania	353	307
-pozostałe	298	598
Inne przychody operacyjne, razem	1 565	3 272

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
- odpisy aktualizujące należności	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 816	1 239
-odpisy należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	563	772
-zapłacone grzywny i kary	7	1
-przekazane darowizny	5	0
-koszty postępowania spornego	72	67
-bonusy pieniężne	0	68
-poniesione szkody, za które częściowo otrzymano odszkodowania	625	311
-pozostałe	544	20
Inne koszty operacyjne, razem	1 816	1 239

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	21	308
- od jednostek powiązanych, w tym:	16	0
- od jednostek zależnych	16	0
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	5	308
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	21	308

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) dodatnie różnice kursowe	5 691	6 725
- zrealizowane	5 691	6 494
- niezrealizowane	0	231
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
c) pozostałe, w tym:	0	0
- odsetki	0	0
Inne przychody finansowe, razem	5 691	6 725

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) od kredytów i pożyczek	1 920	3 800
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	1 920	3 800
b) pozostałe odsetki	0	13
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	0	13
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 920	3 813

INNE KOSZTY FINANSOWE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) ujemne różnice kursowe	0	0
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	0	487
- odsetki z tytułu factoringu	0	487
...		
Inne koszty finansowe, razem	0	487

Nota 31

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nota 32

ZYSKI NADZWYCZAJNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
- pozostałe		
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 33

STRATY NADZWYCZAJNE	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
- pozostałe		
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
1. Zysk (strata) brutto	27 172	14 330
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-3 386	5 679
- koszty nie stanowiące kup, przychody statystycznie podwyższające podst. opodatkowania	12 806	11 395
- koszty statystycznie zwiększające kup, przych. nie podl. podat.	-16 192	-5 716
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	23 786	20 009
4. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki dochodu	-696	-1 702
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odliczeniu str. pod.	23 090	18 307
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	4 387	3 478
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-11	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 376	3 478
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 376	3 478
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	633	499
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	633	499

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

Nota 35

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	31.07.2007 r. rok bieżący	31.07.2006 r. rok ubiegły
- podatek od dywidendy	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0	0

Nota 36

ZYSK NA AKCJĘ

Podstawowy zysk/stratę na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu.

Zysk na akcję na 31.07.2007 r. : $22\,162\,630,10 / 16\,410\,000 = 1,35$ zł

Zysk na akcję na 31.07.2006 r. : $10\,351\,572,90 / 16\,410\,000 = 0,63$ zł

Rozwodniony zysk/stratę na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 820 500 akcji serii C w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 listopada 2006r.

Zysk na akcję na 31.07.2007 r. : $22\,162\,630,10 / 17\,230\,500 = 1,29$ zł

Zysk na akcję na 31.07.2006 r.: $10\,351\,572,90 / 12\,804\,473 = 0,81$ zł

PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU NETTO

Zarząd Action S.A. nie podjął jeszcze ostatecznej decyzji w sprawie podziału zysku netto za rok kończący się 31 lipca 2007 r. Zgodnie z wstępną propozycją 20 % zysku netto zostanie przeznaczone na wypłatę dywidendy, pozostała część zasili kapitał zapasowy Spółki.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych na początek i koniec okresu przedstawia się następująco:

	31.07.2007	31.07.2006
Środki pieniężne w kasie	72	131
Środki pieniężne w banku	1 386	5 838
Razem	1 458	5 969

Wykaz pozycji "inne korekty" przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej:

	31.07.2007	31.07.2006
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-5 200	0
Wycena opcji	-1 509	0
Pozostałe	-915	46
Razem	- 7 624	46

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych (w tys. PLN)

L p.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone Do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1	Stan na początek okresu	154	726	200	0	7
2	Zwiększenia	10	0	1 166	0	0
	nabycie, założenie, zaciągnięcie	0	0	1 166	0	0
	wycena	10	0	0	0	0
	aktualizacja wartości	0	0	0	0	0
	przekwalifikowanie	0	0	0	0	0
	Inne	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	154	726	200	0	0
	zbycie, rozwiązanie, spłata	0	0	0	0	0
	wycena	154	726	200	0	0
	aktualizacja wartości	0	0	0	0	0
	przekwalifikowanie	0	0	0	0	0
	Inne	0	0	0	0	0
4	Stan na koniec okresu	10	0	1 166	0	7

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Charakterystyka instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe – to kontrakt, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter warunkowy lub bezwarunkowy.

Do instrumentów finansowych nie zalicza się:

- rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- umów o gwarancje finansowe, które ustalają wykonanie obowiązków z tytułu, udzielonej gwarancji, w formie zapłacenia kwot odpowiadających stratom poniesionym przez beneficjanta na skutek niespłacenia wierzytelności przez dłużnika w wymaganym terminie,
- umów o przeniesienie praw z papierów wartościowych w okresie pomiędzy terminem zawarcia i rozliczenia transakcji, gdy wykonanie tych umów wymaga wydania papierów wartościowych w określonym terminie, również wtedy, gdy przeniesienie tych praw następuje w formie zapisu na rachunku papierów wartościowych, prowadzonym przez podmiot upoważniony na podstawie odrębnych przepisów,
- aktywów i zobowiązań z tytułu programów, z których wynikają udziały pracowników oraz innych osób związanych z jednostką w jej kapitałach,
- umów połączenia jednostek, z których wynikają obowiązki określone w art. 44b ust.9 Ustawy o rachunkowości.

Aktywa pieniężne – to aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz oraz inne aktywa finansowe, w tym naliczone odsetki od aktywów finansowych, jeżeli aktywa te są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia.

Aktywa finansowe – to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Zobowiązania finansowe – to zobowiązanie jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Instrumenty kapitałowe – to kontrakty, z których wynika prawo do majątku jednostki, pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wszystkich wierzycieli, a także zobowiązanie się jednostki do wyemitowania lub dostarczenia własnych instrumentów kapitałowych, a w szczególności udziały lub opcje na akcje własne.

A. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowią forwardy i opcje. Transakcje powyższe zawierane były przez Spółkę w celu zabezpieczenia kursów walutowych przyszłych przepływów pieniężnych netto wyrażonych w walutach obcych. Przepływy te wynikają z płatności zobowiązań handlowych oraz transakcji sprzedaży usług, których wysokość powiązana jest z kursem walutowym. Mimo, że celem omawianych kontraktów jest zabezpieczenie kursu walutowego, Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, o której mowa w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Na dzień bilansowy występują niezrealizowane opcje walutowe.

b) Per saldo na dzień nabycia opcja ma wartość 0. Ujęcie w rachunku zysków i strat następuje w kwocie wynikającej z rozliczenia opcji.

c) Spółka nie nabywa instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

d) Zawierane transakcje opcyjne charakteryzują się ryzykiem kursowym.

e) Obciążenie transakcji zawieranych przez Spółkę ryzykiem kredytowym (ryzykiem niewypłacalności drugiej strony) jest minimalne, gdyż drugą stroną transakcji jest bank charakteryzujący się wysokim standingiem finansowym.

B. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

a) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują ujemną wartość godziwą opcji walutowych.

b) Wycenę wartości godziwej opcji zawarto w poprzednim punkcie.

c) Transakcje opcyjne obciążone są ryzykiem kursowym.

C. Pożyczki udzielone i należności własne

a) Są to pożyczki udzielone spółce zależnej A.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz spółce Action Computer Peripherals (Schweiz) AG.

b) Wycena w wartości nominalnej.

c) Ryzyko kredytowe wysokie w przypadku pożyczki udzielonej Action Computer Peripherals (Schweiz) AG. Całość należności z tego tytułu została objęta odpisem aktualizującym. Spłata pożyczki udzielonej spółce zależnej A.PL Sp. z o.o. jest niezagrożona.

D. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu wymagalności.

E. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

1.2. Kategorie instrumentów finansowych

1.2.1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały i akcje w innych jednostkach nie będących jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi. Pozycja ta na dzień bilansowy obejmuje nabyte udziały w spółce Invar & Biuro System S.A.

a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

Spółka nabyła 7.464 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda, pokrytych w drodze zamiany na wierzytelność.

b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Spółka wycenia te aktywa według cen zakupu.

c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

Ze względu na niską wartość odstąpiono od weryfikacji wyceny nabytych akcji.

d) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Ze względu na niską wartość nie ustalono wartości godziwej nabytych akcji.

e) Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Ze względu na niską wartość nie dokonano przeceny nabytych akcji.

f) Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Spółka nie nabyła akcji na rynku regulowanym.

g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Nie dotyczy.

h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Nie dotyczy.

1.2.2. Ze względu na małą ilość i niską wartość bilansową nabytych akcji Spółka nie dokonała wyceny udziałów mniejszościowych według wartości godziwej. Zgodnie z raportem SA-Q IV/2006 Spółki Invar & Biuro System S.A. wartość 1 akcji wynosi 0,00 zł.

1.2.3. Krótkoterminowe należności wyceniane są w kwotach wymagających zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące dokonywane w związku z trwałą utratą ich wartości. W związku z powyższym ich wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

1.2.4. Spółka nie zawierała umów, w wyniku, których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe.

1.2.5. W prezentowanych latach obrotowych nie dokonywano przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.2.6. Spółka nie dokonała w okresie sprawozdawczym odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

1.2.7. Spółka ujmuje w księgach odsetki naliczone kontrahentom od nieterminowych płatności dopiero w momencie ich zapłaty przez kontrahenta. W poprzednim okresie kwota odsetek od pozostałych jednostek wyniosła 216 tys. PLN, natomiast w bieżącym okresie kwota ta wyniosła 631 tys. PLN.

1.2.8. Odsetki naliczone od należności własnych objętych odpisem aktualizacyjnym nie występują. Odsetki spółka ujmuje w księgach dopiero w momencie ich zapłaty przez kontrahenta.

1.2.9.

Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek za okres 01.08.2006-31.07.2007 r. w tys. PLN			
	Zrealizowane	Naliczone niezrealizowane		
		Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Ponad 12 miesięcy
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
- kredyty	1 886	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-	-
- faktoring				
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	250	-	-	-
- odsetki od obligacji	-	-	-	-
Razem	2 136	-	-	-

1.2.10. W odniesieniu do instrumentów finansowych używanych w jednostce w celu ograniczenia ryzyka finansowego, jednostka korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe takich jak forward oraz strategie opcyjne zerokosztowe. Głównym celem stosowania w/w instrumentów było zabezpieczenie uzyskanych marż poprzez zabezpieczenie kursu walutowego dla poszczególnych dostaw. Metody wykorzystywane w procesie zabezpieczenia ryzyka kursowego opierały się na ciągłym śledzeniu rynku walut oraz budowaniu portfela zabezpieczeń nie przekraczającego jednak 50% ogółu otwartych pozycji.

1.2.11. Celem stosowania instrumentów finansowych jest zabezpieczenie uzyskanych marż poprzez zabezpieczenie kursu waluty dla poszczególnych dostaw lub też statystycznie - pewnego odsetka otwartych pozycji w walutach. Metody wykorzystywane w procesie zabezpieczenia ryzyka kursowego opierają się na ciągłym śledzeniu rynku walut oraz budowaniu portfela zabezpieczeń, który nie przekracza 50 % ogółu otwartych pozycji.

1.2.12. W Spółce zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających nie zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

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.

Zestawienie zobowiązań warunkowych Action S.A. na dzień 31.07.2007 r. w tys. PLN/CHF/USD/EUR				
1) na rzecz jednostek powiązanych:				
A.PL. Sp. z o.o. zgodnie z umową poręczenia z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.				
			420	(PLN)
Razem zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych				
		do kwoty	420	(PLN)
2) na rzecz jednostek pozostałych:				
Międzynarodowego Stowarzyszenia Kolarzy				
		do kwoty	300	(CHF)
		przeliczenie po średnim kursie NBP z 31.07.2007 r. (2,295)	689	(PLN)
Gwarancja spłaty należności celno-podatkowych				
		do kwoty	4 000	(PLN)
Intel Corporation UK Ltd		do kwoty	1 000	(USD)
.		przeliczenie po średnim kursie NBP z 31.07.2007 (2,7653)	2 765	(PLN)
Lenovo Singapore PTE Ltd		do kwoty	600	(USD)
		przeliczenie po średnim kursie NBP z 31.07.2007 (2,7653)	1 659	(PLN)
Fundacja Fundusz Współpracy		do kwoty	3	(EUR)
		przeliczenie po średnim kursie NBP z 31.07.2007 (3,7900)	10	(PLN)
Razem zobowiązania warunkowe Action S.A. na rzecz pozostałych jednostek				
		do kwoty	9 123	(PLN)

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

Action S.A. nie posiada zobowiązań z wyżej wymienionych tytułów.

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

Action S.A. nie zaniechała żadnej działalności, oraz nie przewiduje zaniechania żadnej działalności w następnym okresie.

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

Nie dotyczy.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych w budowie wynosi 112 tys. zł.

Poniesione nakłady na:	Bieżący rok obrotowy 31.07.2007 r. w tys. PLN	Ubiegły rok obrotowy 31.07.2006 r. w tys. PLN
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	265	303
- dotyczące ochrony środowiska		
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	10 965	1 166
- dotyczące ochrony środowiska		
3. Środki trwałe w budowie, w tym:	21 657	1 024
- dotyczące ochrony środowiska		
4. Inwestycje długoterminowe niefinansowe		
Razem	32 887	2 493

W związku z rozpoczętą budową magazynu Spółka planuje poniesienie nakładów związanych z ochroną środowiska m.in. w zakresie budowy separatorów czyszczących teren utwardzony oraz ochrony rowów melioracyjnych.

W roku następnym obrotowym Spółka planuje kontynuować rozbudowę hal magazynowych. Trwają prace projektowe oraz szacowanie nakładów.

7.1 Informacje o transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie występują transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

7.2 Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych w tys. PLN o:

- a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji.

Dane liczbowe dotyczące PTR Sp. z o.o.(po dniu bilansowym w 2007 roku spółka PTR Sp. z o. o. zmieniła nazwę na SFERIS Sp. z o.o.), w której spółki zależne Action S.A. posiadają udziały:

- Actina Sp. z o.o. – 76,70 % udziałów,
- Prologic Sp. z o.o. - 6,25 % udziałów.

Nazwa i siedziba spółki	Należności wzajemne na dzień 31/07/2007 r.	Zobowiązania wzajemne na dzień 31/07/2007 r.	Przychody ze wzajemnych transakcji od 01.08.2006 do 31.07.2007 r.	Koszty wzajemnych transakcji od 01.08.2006 do 31.07.2007 r.
A.PL	5	0	105	44
EKOACTION	0	7 820	90	32
Action Internet	0	823	-4	-4
Action Niemcy	3 510	0	0	0
Action Ukraina	0	0	0	0
Prologic	1 473	0	2 843	2 679
Actina	615	1 966	4 066	4 327
SFK	33	53	79	26
SFERIS	30 854	248	32 447	31 433
Suma	36 490	10 910	39 626	38 537

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrachunkowym			
	w etatach		w osobach	
	rok bieżący	rok ubiegły	rok bieżący	rok ubiegły
Stanowiska robotnicze	243	233	245	235
Stanowiska nierobotnicze	254	197	256	201
Średnioroczne zatrudnienie ogółem	497	430	501	436

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Grupę Kapitałową.

Rodzaj kosztu	Okres 01.08.2006-31.07.2007 r.	Okres 01.08.2005-31.07.2006 r.
1. Zarząd, w tym:	1 129	820
wynagrodzenie z zysku	0	0
2. Rada Nadzorcza:	91	0

21 sierpnia 2006 r. ACTION S.A. zawarła z Prezesem Zarządu Spółki Panem Dariuszem Jackiem Krawcem umowę „Kontrakt Menedżerski”, która w sposób istotny została zmodyfikowana aneksem nr 6 z dnia 8 listopada 2007 r. Umowa ta może spowodować w przyszłości zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

§ 6 Kontraktu Menedżerskiego przewiduje jednoosobowe uczestnictwo Pana Dariusza Jacka Krawca w programie opcji menedżerskich. Zgodnie z jego założeniami, Pan Dariusz Jacek Krawiec uprawniony będzie do objęcia w okresie od 2007 r. do 2010 r. (w dwóch transzach) maksymalnie 547.000 akcji Spółki (co stanowi będzie 3,2 % przyszłej ogólnej liczby akcji Spółki). Akcje te obejmowane mają być w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w zamian za warranty subskrypcyjne wyemitowane przez Spółkę. Uchwały

zatwierdzające pierwotne warunki kontraktu podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki oraz Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15.11.2006 r.

Modyfikację programu, dokonaną 8 listopada 2007 r., zatwierdziła Rada Nadzorcza Spółki w dniu 8 listopada 2007 r. W celu zatwierdzenia zmian programu i wprowadzenia stosownych zmian w statucie Spółki, na dzień 5 grudnia 2007 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

W kosztach wynagrodzeń 2006 r., została ujęta wartość opcji oszacowana na podstawie pierwotnych założeń programu, przypadająca na rok 2006 w kwocie 1 509 tys. zł. . Ostateczna wycena modyfikacji kontraktu zostanie sporządzona po zatwierdzeniu programu motywacyjnego oraz stosownych zmian w statucie ACTION S.A.

Zmiana kontraktu przewiduje również świadczenie rzeczowe po okresie zatrudnienia w wartości oszacowanej na kwotę 290 tys. zł.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za poprzednie okresy.

W okresie poprzednim nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionym w sprawozdaniu finansowym.

- W dniu 13 sierpnia 2007 roku rozstrzygnięto przetarg na zespół serwerów dla Trójmiejskiej Akademickiej Sieci Komputerowej. Wygrała oferta konsorcjum WASKO – ACTION. Wartość oferty to 7 200 000 zł netto.
- 13 września 2007 r. Spółka otrzymała podpisany przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. aneks nr 6 do Umowy Nr 2005/1006392654 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 14.06.2005 r.

Na podstawie powyższego aneksu wysokość udzielonego Emitentowi kredytu w rachunku bieżącym, przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, zwiększona została z kwoty 25.000.000 zł do kwoty 50.000.000 zł, a okres wykorzystania kredytu przedłużony został do dnia 30.04.2008 r. (data ta jest także terminem ostatecznej spłaty kredytu przez Emitenta).

- Pod koniec sierpnia ACTION S.A. podpisała z AMD nową umowę, na mocy której od 1 września 2007 otrzymała status AMD CPU Master Distributor. Tym samym Spółka dołączyła do elitarnego grona najbardziej zaufanych partnerów AMD. Advanced Micro Devices (NYSE: AMD) jest wiodącym globalnym dostawcą innowacyjnych rozwiązań obliczeniowych dla komputerów, grafiki oraz elektroniki użytkowej.
- W dniu 25 września 2007 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, na podstawie którego w dniu 11 września 2007 dokonana została rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w ACTINA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącej jednostką zależną ACTION S.A.

Wysokość kapitału zakładowego ACTINA Sp. z o.o. po rejestracji podwyższenia wynosi 29 550 000 zł i dzieli się na 59 100 równych udziałów o wartości nominalnej 500 zł. każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym przysługują ACTION S.A.

- 23 października 2007 r. Zarząd otrzymał podpisany przez Bank Aneks nr 1 do Umowy Kredytowej nr BOK/KRB/0586/06 z dnia 30.10.2006 r., zawarty przez Emitenta z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
- Na podstawie powyższego aneksu z dnia 11 października 2007 r. wysokość udzielonego emitentowi kredytu zwiększona została z kwoty 21.000.000 zł. lub jej ekwiwalentu w USD lub w EUR do kwoty 40.000.000 zł. lub jej ekwiwalentu w USD lub w EUR w okresie od 15 października 2007 r. do 29 lutego 2008 r. (od dnia 1 marca 2008 r. do dnia 30 września 2008 r. wysokość kredytu powróci do poprzedniej wartości, tj. 21.000.000 zł. lub jej ekwiwalentu w USD lub w EUR). Na podstawie powyższego aneksu okres wykorzystania kredytu przedłużony został do dnia 30 września 2008 r. (data ta jest także terminem ostatecznej spłaty kredytu przez emitenta)
Zabezpieczeniem kredytu są: oświadczenie emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 48.000.000 zł.; zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych o wartości 23.750.000 zł. wraz z oświadczeniem emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń wynikających z umowy zastawu rejestrowego, cesja należności oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Kredyt przyznany emitentowi na podstawie ww. aneksu przeznaczony jest jak dotychczas na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.
- 8 listopada 2007 r. Rada Nadzorcza ACTION S.A. dokonała zmian w Kontrakcie menedżerskim Prezesa Zarządu Dariusza Jacka Krawca. Szczegóły zostały zamieszczone w punkcie 10 powyżej.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Prawnym poprzednikiem Spółki była Action Sp. z o.o. Emitent przejął wszystkie aktywa i pasywa poprzednika prawnego w wyniku przekształcenia.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie dotyczy.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie dotyczy.

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

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych) Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

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 opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

-w przypadku rozliczenia metodą nabycia – nazwę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub

-w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

W bieżącym roku obrotowym dokonano połączenia spółek.

9 lutego 2007 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy KRS wpisał do rejestru połączenie Action S.A. (jako spółki przejmującej) z California Computer S.A. z siedzibą w Warszawie (jako spółki przejmowanej), wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000047530 (dzień połączenia).

Połączenia dokonano zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Z uwagi na to, że spółka przejmująca posiada wszelkie akcje spółki przejmowanej połączenie nastąpiło, stosownie do treści art. 514 i art. 515 § 1 KSH – bez wydawania akcji spółki przejmującej akcjonariuszom spółki przejmowanej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

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.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania 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

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metoda pełną.

23. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, 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

Nie dotyczy.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Jacek Krawiec
Prezes Zarządu

Piotr Bieliński
Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Włodzimierz Lasecki
Wiceprezes Zarządu

Warszawa. 3 grudnia 2007