



Comp Safe Support

**COMP SAFE SUPPORT
SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport SAR 2007

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
*Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych
przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.*

Zarząd Spółki **COMP SAFE SUPPORT S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności**
zawierające sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
w walucie: PLN

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu COMP SAFE SUPPORT S.A.....	4
Komentarz Prezesa Zarządu Comp Safe Support S.A.	5
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2007 r - 31.12.2007 r.....	8
<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....</i>	<i>8</i>
<i>Oświadczenie o zgodności z MSSF.....</i>	<i>15</i>
<i>Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.....</i>	<i>16</i>
<i>Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.....</i>	<i>30</i>
<i>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.....</i>	<i>38</i>
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia.....</i>	<i>86</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2007 r.....	108

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2007 – 31 grudnia 2007 r. i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2006 – 31 grudnia 2006 r. w odniesieniu do rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2007 – 31 grudnia 2007 roku

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. zł		w tys. EURO	
		stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego
1	Przychody netto ze sprzedaży	127 954	75 395	33 879	19 337
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 836	4 343	3 399	1 114
3	Zysk (strata) brutto	18 990	3 812	5 028	978
4	Zysk (strata) netto	16 600	3 420	4 395	877
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	945	20 281	275	5 201
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(145 235)	(42 523)	(38 480)	(10 906)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	148 269	17 245	39 258	4 423
8	Przepływy pieniężne netto, razem	3 978	(4 997)	1 053	(1 282)
9	Aktywa razem	363 601	150 074	101 508	39 172
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 656	68 333	32 567	17 836
11	Zobowiązania długoterminowe	21 650	24 129	6 044	6 298
12	Zobowiązania krótkoterminowe	95 006	44 204	26 523	11 538
13	Kapitał własny	246 945	81 741	68 940	21 335
14	Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	6 901	3 314	1 801
15	Liczba akcji	4 747 899	2 760 285	4 747 899	2 760 285
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,50	1,24	0,93	0,32
17	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	52,01	29,61	14,52	7,73
18	Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	2 760 285	4 747 899	2 760 285
19	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	52,01	29,61	14,52	7,73

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego w następujący sposób:

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi: (zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od 9 do 14	3,5820	3,8312
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od 1, do 8	3,7768	3,8991

Oświadczenia osób działających w imieniu COMP SAFE SUPPORT S.A.

Działając w imieniu Comp Safe Support S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.05.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
16.05.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
16.05.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

Komentarz Prezesa Zarządu Comp Safe Support S.A.

Miniony rok (2007) był bardzo ważnym okresem w historii Comp Safe Support SA i grupy kapitałowej, dla której Comp Safe Support SA jest podmiotem dominującym. W minionym roku, z sukcesem udało się pogodzić stabilne kontynuowanie działalności operacyjnej z absorbującymi dla kadry zarządzającej zmianami własnościowymi związanymi z fuzją Comp SA z Computer Service Support SA i zakończonymi wyjściem Prokom Software SA ze spółki długotrwałymi negocjacjami. Godnym podkreślenia jest to, że w wyniku trwającego niemal 2 lata związku kapitałowego z Prokom Software SA Spółka pozyskała istotne dla dalszego rozwoju swojej działalności wiedzę i kompetencje. W związku z ostatecznie zakończonym formalnie 11 grudnia 2007 roku połączeniem Comp SA i Computer Service Support SA zmianie uległa nazwa Spółki. Od tego dnia Spółka działa pod firmą Comp Safe Support SA. Celem połączenia jest doprowadzenie do powstania jednej z największych firm w Polsce oferujących zaawansowane produkty i usługi IT w najdynamiczniej rozwijających się segmentach rynku informatycznego, w szczególności w rozwiązaniach w zakresie bezpieczeństwa i outsourcingu.

Ostatnie 12 miesięcy to trudny okres dla polskiego rynku IT, a szczególnie dla spółek takich jak Comp Safe Support SA, o strukturze sprzedaży zdominowanej przez duże projekty, w tym szczególnie realizowane przez szeroko rozumiany sektor publiczny. Szeroko komentowane przez wszystkie branżowe media opóźnienia w realizacji dużych projektów w administracji, związane z procesem wyborów i zmian kadrowych, a także przekształceń organizacyjnych administracji centralnej wywarły istotne piętno na wyniki wszystkich dużych integratorów IT w 2007 roku.

Grupie Comp Safe Support SA udało się jednak po raz kolejny osiągnąć doskonałe wyniki, co jest potwierdzeniem słuszności strategii koncentracji działań w niszach rynkowych a także dalszego zwiększania udziału produktów własnych i usług w strukturze sprzedaży. Dywersyfikacja ryzyka uzależnienia od jednorazowych zjawisk ekonomicznych (jak wspomniane już opóźnienia w realizacji dużych projektów w 2007 roku), poprzez fuzję z Computer Service Support SA – firmą, której charakter działalności jest nieodłącznie związany z wysokomarżowymi kontraktami długoterminowymi oraz działalnością szkoleniową, docelowo ma pomóc grupie Comp Safe Support SA wzmocnić pozycję spółki spełniającej oczekiwania zarówno Klientów, jak i Akcjonariuszy oraz potencjalnych inwestorów.

W roku obrotowym 2007 przychody netto Comp Safe Support SA wyniosły 127 954 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 363 601 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zwiększenie stanu środków o 3 978 tys. zł.

WAŻNIEJSZE ZMIANY W KAPITALE SPÓŁKI I STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2007

9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support SA i Comp SA podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS na Comp w zamian za akcje, które Comp wyda akcjonariuszom CSS oraz wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu. Parytet wymiany akcji ustalono na 0,3708 Akcji Połączeniowych (seria K) za 1 akcję Computer Service Support SA. W dniu 29 czerwca 2007 roku odbyło się WZA Spółki, które uchwaliło uchwały umożliwiające przeprowadzenie emisji akcji serii K i połączenie Spółki z CSS SA.

W dniu 15 stycznia 2007 roku WZA Novitus SA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Novitus SA poprzez emisję akcji serii F w ilości od 526 000 do 1 000 000 sztuk. Pozyskany w ten sposób przez Novitus SA kapitał ma być przeznaczony na dalszy rozwój Novitus SA poprzez akwizycje. W dniu 18 maja 2007 roku Spółka otrzymała informacje o rejestracji przed

odpowiedni sąd 1 000 000 sztuk akcji serii F Novitus SA. W wyniku przeprowadzenia przez Novitus tej emisji udział Comp w kapitale zakładowym oraz głosach w Novitus S.A. zmniejszył się z 55,64% do 45,75%. W związku z tym od dzień 30 czerwca 2007 r. Spółka wycenia swój udział w aktywach netto spółki Novitus SA w swoim sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Według wiedzy Spółki, pozostaje ona największym udziałowcem Novitus SA.

27 czerwca 2007 roku sąd zarejestrował 607 497 akcji serii J Spółki, które w drodze emisji prywatnej objął Prokom Software S.A. i dwie osoby fizyczne. Akcje zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. oraz praw do wyników prac rozwojowych dotyczących urządzeń kryptograficznych należących do Prokom Software SA. W wyniku objęcia udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. od 30 czerwca 2007 r. spółka ta wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Spółki i jest konsolidowana metodą pełną.

10 października 2007 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.. Przedmiotem działalności nabytej spółki jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska i BHP, a także zarządzania procesami i projektami. Zakup spółki Meritum jest elementem strategii rozbudowy kompetencji Spółki w zakresie bezpieczeństwa informacji i związanych z tym norm branżowych.

11 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie COMP SA i CSS SA oraz zmianę nazwy Spółki na Comp Safe Support SA. Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału o 1 380 117 akcji serii K, które to akcje były przeznaczone dla dotychczasowych akcjonariuszy CSS SA. Od 11 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Comp Safe Support SA składa się z 4 747 899 akcji.

17 grudnia Comp Safe Support SA podpisał wraz z Prokom Software SA i Jackiem Papajem, Prezesem Spółki i jej znacznym akcjonariuszem porozumienie do umowy zawartej 10 stycznia 2007 roku. Dokładne ustalenia porozumienia zostały opisane w raporcie bieżącym 62/2007 z dnia 18 grudnia 2007 roku.

Jednocześnie tego samego dnia Spółka podpisała z Prokom Software SA Aneks numer 1 do umowy o współpracy z Prokom Software SA z dnia 10 stycznia 2007 roku. Na mocy aneksu strony odstąpiły od utworzenia w Comp Safe Support SA Centrum Kompetencyjnego dla grupy kapitałowej Prokom Software SA w obszarze bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

W dniu 21 grudnia Prokom Software SA sprzedał będący w jego posiadaniu pakiet 28,14% akcji Spółki.

W dniu 27 grudnia 2007 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce Zeus Sp. z o.o., której udziały zostały objęte w ramach połączenia z Computer Sernice Suport S.A. i zakwalifikowane w procesie połączenia jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

REALIZACJA STRATEGII DZIAŁANIA

W 2007 roku Spółka kontynuowała strategię rozwoju oferty w zakresie produktów w niszach gwarantujących uzyskanie wysokich marż. Konsekwentne budowanie oferty w oparciu o produkty własne (szczególnie w kluczowym dla Spółki i grupy kapitałowej obszarze bezpieczeństwa informacji) i usługi tworzy unikalną wartość rynkową.

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

Comp Safe Support SA z sukcesem realizował w 2007 roku sprzedaż do Klientów, z którymi współpracuje od lat. Spółka posiada wiele kontraktów długoterminowych, które są źródłem przychodów operacyjnych.

Dla Spółki szczególnie ważnym zasobem są kompetencje i doświadczenie jej pracowników. Comp Safe Support SA może poszczycić się bardzo niską rotacją pracowników. W 2007 roku w Spółce w związku z procesem połączenia z CSS SA zaszły zmiany w składzie Zarządu. Zarząd został poszerzony o 3 osoby z Zarządu CSS SA w związku z połączeniem z tą spółką. Ponadto ze składu Zarządu ustąpili Grzegorz Zieleniec i Maria Papaj - Pieńkowska.

Kluczowym czynnikiem warunkującym stabilny rozwój Spółki i grupy kapitałowej Comp Safe Support SA w najbliższych latach jest efektywna operacyjna i biznesowa integracja z CSS SA oraz uzyskanie efektów synergii w połączonej organizacji, co powinno doprowadzić do dalszego wzmocnienia pozycji Grupy Kapitałowej na rynku usług IT i outsourcingu oraz w zakresie kluczowej kompetencji Grupy kapitałowej, jakim pozostaje bezpieczeństwo teleinformatyczne. Oferta Grupy w tym zakresie oparta jest w dużej części na produktach własnych, co gwarantuje zarówno konkurencyjność oferty poprzez szybsze reagowanie na potrzeby Klientów na tym szybkozmiennym rynku, a także realizację wysokich marż.

Prezes Zarządu

Jacek Papaj

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2007 r - 31.12.2007 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI COMP SAFE SUPPORT S.A. ZA OKRES 1.01.2007 r. - 31.12.2007r.

Zarząd Comp Safe Support S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007 r. na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **363 601 tys. zł**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **16 600 tys. zł ; (16 598.095,61 zł)**
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **165 204 tys. zł ;**
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2007 roku o kwotę **3 978 tys. zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

W sprawozdaniu wszystkie kwoty podano w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że większość przychodów Comp Safe Support S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

INFORMACJE O JEDNOSTCE

Nazwa Spółki	Comp Safe Support Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	www.comp-css.pl

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

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

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego gdzie indziej nie sklasyfikowana (dział 3162 B)
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (dział 8042B)

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

11 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie COMP SA i Computer Service Support S.A. oraz zmianę nazwy Spółki na Comp Safe Support SA. Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału o 1 380 117 akcji serii K, które to akcje były przeznaczone dla dotychczasowych akcjonariuszy Computer Service Support SA. Od 11 grudnia 2007 roku na kapitał zakładowy Comp Safe Support SA składa się z 4 747 899 akcji zwykłych.

W związku z Art. 495 par. 1 KSH nakładającym na spółkę przejmującą obowiązek odrębnego zarządzania majątkiem spółki przejmowanej aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia oraz w związku z trwającym procesem integracji linii biznesowych, Zarząd zdecydował o powołaniu oddziału samobilansującego się z siedzibą przy ul. Jagiellońskiej, w miejscu prowadzenia działalności przez przejętą spółkę Computer Service Support S.A. Oddział został zarejestrowany przez sąd gospodarczy i jest ujawniony w KRS-ie.

Spółka Comp Safe Suport S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparto na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2007:

- Jacek Włodzimierz Papaj - Prezes Zarządu
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Mirosław Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Morawski - Członek Zarządu
- Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu
- Rafał Iwo Jagniewski - Członek Zarządu

13 kwietnia 2007 roku, Wiceprezes Zarządu Comp S.A., Pan Grzegorz Zieleniec złożył, z dniem 30 kwietnia 2007 roku, rezygnację z pełnionych w spółce funkcji

20 kwietnia 2007 roku Rada Nadzorcza COMP S.A. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 maja 2007 roku w skład Zarządu Spółki Pani Marii Papaj Pieńkowskiej i powierzenia jej funkcji Członka Zarządu Spółki. Z dniem 11 grudnia 2007 roku Pani Maria Papaj- Pieńkowska złożyła rezygnację z pełnionej funkcji

11 grudnia 2007 roku w związku z zarejestrowaniem połączenia COMP SA z Computer Sernice Suport S.A, weszły w życie uchwały Rady Nadzorczej COMP SA z dnia 21 czerwca 2007 roku o powołaniu w skład Zarządu Andrzeja Woźniakowskiego, Tomasza Bajtyngiera i Rafała Iwo Jagniewskiego.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2007:

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Comp Safe Support S.A. na dzień bilansowy wynosił 11 869 747,5 zł i dzielił się na 4 747 899 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda:

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Wspólnie: Pioneer Akcji Polskich FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pioneer Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA	401 977	8,47%	401 977	8,47%
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE SA	400 000	8,42%	400 000	8,42%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	300 000	6,32%	300 000	6,32%
Pekao OFE	369 734	7,79%	369 734	7,79%
Pozostali	1 762 802	37,13%	1 762 802	37,13%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 7 akcjonariuszy posiadało według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp Safe Support S.A.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Wspólnie: Pioneer Akcji Polskich FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pioneer Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA	401 977	8,47%	401 977	8,47%
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE SA	400 000	8,42%	400 000	8,42%
Pekao OFE	369 734	7,79%	369 734	7,79%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	300 000	6,32%	300 000	6,32%
PZU Asset Management	281 766	5,93%	281 766	5,93%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły znaczne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp Safe Support S.A..

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Akcjonariusze lub Rada Nadzorcza mają prawo do zmiany sprawozdania przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Skład grupy kapitałowej

31 grudnia 2007 roku

udział Comp Safe Support	udział CompSafe Support
--------------------------	-------------------------

	w kapitale	w głosach
PACOMP Sp. z o. o.	80%	80%
ENIGMA Sp. z o. o.	100%	100%
SAFE COMPUTING Sp. z o.o.	95%	95%
Meritum Sp. z o.o.	100%	100%
Big Vent S.A.	99,86%	99,86%
CSS Beskidy Sp. z o.o.	45,54%	45,54%

Poniżej podano wyniki spółek z grupy kapitałowej podlegających konsolidacji metodą pełną oraz spółek stowarzyszonych

Wyniki spółek z Grupy Kapitałowej oraz spółek stowarzyszonych

	rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp Safe Support S.A.	127 954	12 836	16 600
Spółki zależne:			
Pacomp Sp. z o.o.	5 828	210	98
Enigma Sp. z o.o.	7 140	3 656	2 958
Safe Computing Sp. z o.o.	27 938	6 636	5 725
Meritum Sp. z o.o.	594	21	15
Big Vent S.A.	10 605	216	200
CSS Beskidy Sp. z o.o.	5 070	222	120
Spółki stowarzyszone:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	8 800	302	223
Novitus S.A.*	69 622	9 858	7 997

* Od 30 czerwca 2007 r. Spółka Comp Safe Support S.A. wycenia udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoich skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych metodą praw własności. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto przychody i koszty spółki Novitus S.A. metodą pełną za pierwsze półrocze 2007 roku.

Wyniki spółek z Grupy Kapitałowej oraz spółek stowarzyszonych włączone do sprawozdania skonsolidowanego

	rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp Safe Support S.A.	127 954	12 836	16 600
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	5 828	210	98
Enigma Sp. z o.o.	7 140	3 656	2 958
Safe Computing Sp. z o.o.**	16 505	5 861	5 049
Meritum Sp. z o.o.***	114	18	14
Big Vent S.A.****	4 439	844	844
CSS Beskidy Sp. z o.o.*****	690	(26)	(26)
Novitus S.A.*	30 696	4 282	3 575
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	0	0	70
Novitus S.A.*	0	0	1 967

* Od 30 czerwca 2007 r. spółka Comp Safe Support S.A. wycenia udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoich skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych metodą praw własności. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto przychody i koszty spółki Novitus S.A. metodą pełną za pierwsze pół roku 2007.

** Wyniki spółki Safe Computing Sp. z o.o. podano za okres 1 lipca 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. – czyli od momentu włączenia Spółki do konsolidacji do końca okresu sprawozdawczego

*** Wyniki spółki Meritum Sp. z o.o. podano za okres 1 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. – czyli od momentu włączenia Spółki do konsolidacji do końca okresu sprawozdawczego

**** Wyniki spółek Big Vent S.A oraz CSS Beskidy Sp. z o.o. podano za okres 1 grudnia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. – czyli od momentu włączenia Spółki do konsolidacji do końca okresu sprawozdawczego

Nie występują ograniczenia możliwości przekazywania funduszy jednostce dominującej przez jednostki zależne w formie dywidend, spłaty pożyczek, zaliczek

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 31-12-2007												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	-	80	80,00	80,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 11602-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00	brak
3	NOVITUS S.A.	ul. Nawojowska 118 33-300 Nowy Sącz,	Produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka stowarzyszona	praw własności / pełna do 30.06.2007	07.03.2006	44 476	(1 929) należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005) korygująca cenę nabycia	42 548	45,75	45,75	brak
4	Techlab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45		45	30,00	30,00	brak
5	Safe Computing Sp z o.o.	ul Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji.	jednostka zależna	pełna	29.07.2007	39 883		39 883	95,00	95,00	brak
6	Meritum Sp. z o.o.	ul. Mehoffera 66 lok 12 03-131 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	307		307	100,00	100,00	brak
7	Big Vent S.A.	03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych.	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	5 385		5 385	99,86	99,86	brak
8	CSS Beskidy Sp. z o.o.	43-300 Bielsko-Biała, ul. Mieszka I 46	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	970		970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28-wpływ poprzez RN
							Razem akcje i udziały	97 769	(1 929)	95 841		

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

Lp.	A nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży za okres 01-01-2007 do 30-09-2007	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto za okres 01-01-2007 do 30-09-2007	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto za okres 01-01-2007 do 30-09-2007										
1	Pacomp Sp. z o.o.	2 731	100	-	2 533	98	-	98	1 844	-	1 844	1 696	-	1 696	4 575	5 828		
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	4 976	110	-	1 908	2 958	-	2 958	1 710	-	1 710	5 314	-	5 314	6 686	7 140		5 000
3	NOVITUS S.A.*	61 219	5 623	-	22 930	32 666	-	7 997	43 192	24 381	18 811	12 963	-	12 963	104 411	69 622		
4	Techlab 2000 Sp. z o.o.	1 417	150	-	1 044	223	-	223	1 585	395	1 190	209	24	185	3 002	8 800		
5	Safe Computing Sp z o.o.	12 427	2 449	-	4 062	5 916	191	5 725	12 320	29	12 291	17 857	-	17 857	24 744	27 938		
6	Meritum Sp. z o.o.	65	50	-	-	15	-	15	14	-	14	50	-	50	79	594		
7	Big Vent S.A.	(1 139)	17 822	-	427	(19 388)	(19 588)	200	9 017	17	9 000	5 107	-	5 107	7 878	10 605		
8	CSS Beskidy Sp. z o.o.	2 104	130	-	1 825	149	29	120	834	1	833	938	-	938	2 938	5 070		

*podano dane grupy kapitałowej Novitus S.A.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest polski złoty, ze względu na fakt, że 100% skonsolidowanych przychodów Comp Safe Support S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.05.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
16.05.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
16.05.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Przychody

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

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

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

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

Przychody z wykonania nie zakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Grupa ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

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

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

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

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

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

Koszty

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

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

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

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

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

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

Po przeliczeniu prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń emerytalnych na dzień przejścia na MSR-y (prawdopodobieństwo wynosiło 2,4 proc.) i na następujące dni bilansowe – Spółki Grupy odstąpiły od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r. została wykonana wycena aktuarialna rezerw

Podatki

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z wartością firmy, odnosi się również na wartość firmy.

Podatek od towarów i usług

Podatek od towarów i usług (VAT) nie jest ujmowany w przychodach, kosztach i aktywach z wyjątkiem gdy podatek ten nie jest możliwy do odzyskania. Wtedy ujmowany jest jako część kosztów nabycia aktywa lub jako część danego kosztu.

Należności i zobowiązania są wykazywane z podatkiem od towarów i usług.

Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa zaprezentowane w bilansie w pozycji „Budynki i budowle”, to inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółki.

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

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Nabyte oprogramowanie komputerowe	20% - 50%	2- 5 lat
Inne	10% - 20%	5 – 10 lat

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

Koszty prac rozwojowych, które są kapitalizowane ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Patenty i znaki towarowe

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

Zapasy

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

- pozostałych kosztów operacyjnych,

Stosowane metody rozchodu:

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie podlegają amortyzacji

Aktywa finansowe

Spółka i podmioty zależne klasyfikują posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie:

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

Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu.

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe.

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

Zakupy i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym spółka zobowiązała się do zakupu lub zbycia aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów

pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco: zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, natomiast gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

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

Inwestycje w spółki stowarzyszone i zależne

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

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, środki pieniężne zastrzeżone

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

Należności

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

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

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

W przypadku długoterminowych należności, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności wylicza się w wyniku dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej stosując stopę dyskontową wg bieżącej oceny wartości pieniądza w czasie.

Leasing

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

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu z uwzględnieniem wyszacowanej wartości rezydualnej na koniec okresu umowy leasingu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w wyniku połączenia wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów przejętej spółki. Koszt nabycia określa się jako wartość godziwą (rynkową) majątku przekazanego w zamian za określone składniki aktywów i pasywów przejętej spółki.

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

Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Przy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Kapitał własny

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

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

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

Akcje zwykłe prezentowane są jako kapitał zakładowy.

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odroczony podatek dochodowy od powstałych różnic z aktualizacji wyceny
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczony podatek z tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

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

Dotacje państwowe

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

Firma realizuje projekty szkoleniowe (informatyczne) w ramach programów Unii Europejskiej dotowanych z funduszy EFS. Wynik na tych dotacjach nie wykazuje zysku ani straty.

Otrzymane kwoty stanowią przychody przyszłych okresów w wysokości przewyższającej poniesione koszty programu, zaś w przypadku gdy koszty są wyższe niż kwoty które do spółki wpłynęły są one aktywowane jako element czynnych RMK.

Rezerwy

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

b) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności i równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych:

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

c) **Rozliczenia międzyokresowe czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry zapłacone czynsze,
- koszty rozwojowe projektów, których realizacja jest w toku, a przyszłe korzyści ekonomiczne wysoko prawdopodobne,
- pozostałe koszty poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące przyszłych okresów
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Płatności instrumentami kapitałowymi

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

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

Różnice kursowe

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji

zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

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

Szacunki

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

Waluty obce

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

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

Raportowanie segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Spółka prezentuje segmenty działalności wg technologii oraz rynków zbytu, natomiast nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ prawie wszystkie przychody Spółki osiągane są na terytorium Polski. Wszystkie aktywa operacyjne Spółki ulokowane są również na terytorium Polski.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważoną liczbę akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

Aktualny stan MSSF/MSR oraz wydanych na ich podstawie interpretacji

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie lub mają zastosowanie dla sprawozdań za okresy od 2008 roku i późniejsze:

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- MSSF 8 Segmenty operacyjne mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku;
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku;
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku;
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku;
- MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;
- MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;
- MSSF 2 Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie) (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku.

Zarząd Spółki rozważa, czy wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji będzie miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Comp Safe Support S.A.

BILANS - AKTYWA

	Nota	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	19 338	15 360
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4	95 266	47 453
Inne należności	4	18 548	13 401
Zapasy	5	9 699	6 298
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	3 361	615
Rozliczenia międzyokresowe	6	6 527	3 429
Aktywa obrotowe		152 739	86 556
Środki pieniężne zastrzeżone	7	2 553	2 778
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9	160	162
Należności długoterminowe	9	633	691
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6a	1 103	745
Inwestycje w udziały i akcje	10	95 841	49 296
Pozostałe inwestycje	11	13 348	152
Wartości niematerialne	13	86 294	5 234
Rzeczowe aktywa trwałe	14	10 930	4 460
Aktywa trwałe		210 862	63 518
AKTYWA RAZEM		363 601	150 074

Comp Safe Support S.A.

BILANS - PASywa

	Nota	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego
Kredyty bankowe i pożyczki		17 501	12 542
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	50 806	20 193
Inne zobowiązania		26 699	11 469
w tym			
budżetowe	16	11 672	3 650
w tym :z tytułu podatku dochodowego		1 831	340
rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	7 466	2 076
rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	7 279	4 896
inne zobowiązania		282	847
Zobowiązania krótkoterminowe	16	95 006	44 204
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	18 486	23 332
Rezerwy	19	2 043	19
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	852	276
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	18	269	502
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-
Zobowiązania długoterminowe		21 650	24 129
Zobowiązania razem		116 656	68 333
Kapitał podstawowy	21	11 870	6 901
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		193 802	50 090
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		112	155
Zyski zatrzymane, w tym:		41 161	24 595
kapitał tworzony ustawowo	22	2 321	2 037
kapitał do dyspozycji akcjonariuszy w tym:		38 840	22 558
kapitał zapasowy z zysku netto	22	22 240	19 138
niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	-
wynik okresu bieżącego		16 600	3 420
Kapitał własny razem	23	246 945	81 741
PASYWA RAZEM		363 601	150 074
Wartość księgową		246 945	81 741
Liczba akcji		4 747 899	2 760 285
Wartość księgową na jedną akcję (a zł)		52,01	29,61
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	2 760 285
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		52,01	29,61

POZYCJE POZABILANSOWE

stan na 31.12.2007 - koniec roku	stan na 31.12.2006 koniec roku
--	--------------------------------------

	bieżącego	poprzedniego
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
2. Zobowiązania warunkowe	23 896	4 724
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	950
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	950
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	23 896	3 774
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	23 896	-
- gwarancje zabezpieczone weksłami	-	3 774
3. Inne (z tytułu)	4 450	874
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	350	874
- inne	4 100	-
Pozycje pozabilansowe, razem	28 346	5 598

Comp Safe Support S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
------	---	--

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		58 134	33 452
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		69 820	41 943
Przychody z najmu		-	-
Przychody ze sprzedaży	25	127 954	75 395
Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów		32 988	25 330
Koszt własny sprzedaży produktów i usług		58 807	25 277
Koszt własny przychodów z najmu		-	-
Koszt własny sprzedaży	26	91 795	50 607
Zysk brutto ze sprzedaży		36 159	24 788
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 354	2 195
Koszty sprzedaży i dystrybucji	26	10 765	9 400
Koszty ogólnego zarządu	26	13 118	11 006
Pozostałe koszty operacyjne	28	794	2 234
Zysk z działalności operacyjnej		12 836	4 343
Przychody finansowe	29	8 333	1 515
Koszty finansowe	30	2 179	2 046
Zysk / strata brutto		18 990	3 812
Podatek dochodowy	31	2 390	392

Zysk netto z działalności gospodarczej	16 600	3 420
Działalność zaniechana		
Wynik z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za okres obrotowy	16 600	3 420

Zysk netto na jedną akcję (PLN)	3,50 zł	1,24 zł
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (PLN)	3,50 zł	1,24 zł

Comp Safe Support S.A.**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
--	------	---	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk (strata) brutto		18 990	3 812
Korekty razem		(15 791)	16 469
Podatek dochodowy		2 310	1 223
Amortyzacja	33	3 604	3 481
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34	(3 357)	1 416
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	35	(2 941)	(1 714)
Zmiana stanu rezerw	36	2 149	(453)
Zmiana stanu zapasów	37	(1 322)	(614)
Zmiana stanu należności	38	(22 677)	5 703
Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	39	221	4 674
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	40	5 969	3 764
Inne korekty z działalności operacyjnej	41	253	(1 011)
Przepływy netto z działalności operacyjnej		3 200	20 281

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy		10 337	3 496
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		134	202
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
Z aktywów finansowych, w tym:		6 712	3 294
- zbycie aktywów finansowych		1 350	1 179
- dywidendy i udziały w zyskach		5 000	1 929
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		56	88
- odsetki		306	98
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		3 491	-

Wydatki		6 178	46 019
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	1 392	5 093
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		4 479	-
Na aktywa finansowe, w tym:		307	40 207
– nabycie aktywów finansowych		307	40 207
– udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	719
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		4 159	(42 523)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		39	18 929
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	43	39	-
Kredyty i pożyczki		-	18 929
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		3 420	1 684
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		100	100
Spląty kredytów i pożyczek		1 414	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(43)	-
Odsetki		1 949	1 584
Inne wydatki finansowe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(3 381)	17 245
Przepływy pieniężne netto razem		3 978	(4 997)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(123)	-
Środki pieniężne na początek okresu		15 360	20 357
Środki pieniężne na koniec okresu	32	19 338	15 360
– o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Comp Safe Support S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Kapitał własny na początek okresu (BO)	81 741	78 453
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	81 741	78 453
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	6 901	6 901
1. Zmiany kapitału zakładowego	4 969	-
a) zwiększenia (z tytułu)	4 969	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	4 969	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 870	6 901
II.a Agio na początek okresu	50 090	50 090
1. Zmiana	143 712	-
a) zwiększenia (z tytułu)	151 290	-
- zbycie akcji własnych	-	-
- emisja akcji	151 290	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 578	-
- koszty emisji	7 578	-
- koszt połączenia	-	-
- realizacja opcji na akcje	-	-
II.b Agio na koniec okresu	193 802	50 090
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- nabycie akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia akcji nabytych przez spółkę	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	155	262
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	155	262
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(43)	(107)
a) zwiększenia (z tytułu)	61	68
- przeszacowanie środków trwałych	61	68
b) zmniejszenia (z tytułu)	104	175
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	10	102
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	94	73

IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	112	155
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	24 595	21 200
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-
V.a. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 595	21 200
5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 037	1 467
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	284	570
a) zwiększenia (z tytułu)	284	570
- odpis z zysku	284	570
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na pozostały kapitał zapasowy	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	2 321	2 037
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)	-	-
- odpis z zysku (umorzenie akcji)	-	-
- część kapitałowa obligacji zamiennych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- aktualizacja ceny nabycia akcji	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	19 138	13 459
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 138	13 459
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 103	5 679
a) zwiększenia (z tytułu)	3 103	5 679
- z rozwiązania kapitału rezerwowego	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 103	5 603
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	76
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-
- pokrycia straty	-	-
- inne	-	-
5.3.2. Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	22 241	19 138
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	3 420	6 274
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-

5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywanych	3 420	6 274
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(3 420)	(6 274)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	855
- przeniesienia wyniku poprzedniego roku do podziału	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	855
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 420	7 129
- odpisu na kapitał zapasowy	3 320	6 174
- odpisu na wypłatę dywidendy	-	-
- odpisu na wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących	-	-
- odpisu na kapitał rezerwowy (program opcyjny)	-	-
- zmiana sposobu prezentacji obligacji zamiennych	-	-
- utworzenie funduszu rezerwowego na pokrycie akcji do umorzenia	-	-
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	100	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	855
- inne	-	-
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(0)	-
5.5. Wynik netto	16 600	3 420
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekta udziałów po podwyższeniu kapitałów	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
a) zysk netto	16 600	3 420
b) strata netto (wpisać ze znakiem +)	-	-
c) odpisy z zysku (wpisać ze znakiem +)	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	41 162	24 595
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	246 945	81 741
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	246 945	81 641

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	19 338	15 360
Środki pieniężne w kasie	71	75
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 444	2 750
Lokaty krótkoterminowe	14 823	12 535
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-
Inne środki pieniężne	-	-

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY struktura walutowa	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	18 522	14 562
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	816	798
b1. jednostka/waluta USD	26 543	227 842
w tys. zł.	65	663
b2. jednostka/waluta EUR	208 137	35 264
w tys. zł.	746	135
b3. jednostka/waluta GBP	1 149	0
w tys. zł.	5	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	19 338	15 360

Nota nr 2

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na koniec okresu	0	0
Stan na początek okresu	0	0

Nota nr 3

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na koniec okresu	0	0
Stan na początek okresu	0	0

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
I. Należności z tytułu dostaw i usług	95 266	47 453
a) od jednostek powiązanych	837	16 106
b) należności od pozostałych jednostek	94 429	31 347
II. Inne należności i pożyczki	18 548	13 401
a) od jednostek powiązanych	905	7 631
- pożyczki krótkoterminowe	905	1 859
- inne należności	-	5 772
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	17 643	5 770
- pożyczki krótkoterminowe	461	-
-inne należności	17 182	5 770
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 238	1 513
- z tytułu wynagrodzeń	189	237
- pożyczki dla pracowników	1 448	1 378
- inne	12 307	2 642
Należności krótkoterminowe netto, razem	113 814	60 854
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 157	1 333
Należności krótkoterminowe brutto, razem	116 971	62 187

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN, .

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania. Wzrost wartości tej pozycji w stosunku do roku ubiegłego wynika z przekwalifikowania pożyczek długoterminowych, których termin spłaty przypada na rok 2008 do pozycji aktywów krótkoterminowych.

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	837	16 106
- od jednostek zależnych	484	1 998
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	353	-
- od znaczącego inwestora	-	14 108
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	905	7 631
- od jednostek zależnych	382	1 686
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	523	496
- od jednostki siostrzanej	-	5 449
- od jednostki dominującej	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 742	23 737
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	56	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 798	23 737

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na początek okresu	1 333	1 273
a) zwiększenia (z tytułu)	1 839	99
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	1 608	0
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
- rezerwa na należności przeterminowane	231	0
- rezerwa na należności od budżetu	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	15	39
- spisanie należności objętych rezerwą	15	39
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 157	1 333

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	116 342	62 130
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	629	57
b1. jednostka/waluta USD	154 999	1 840
w tys. zł.	377	5
b2. jednostka/waluta EUR	70 094	13 357
w tys. zł.	252	51
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	116 971	62 187

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) do 1 miesiąca	59 679	13 086
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 022	17 185
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 465	3 187
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	120	290
e) powyżej 1 roku	952	1 197
f) należności przeterminowane	22 028	12 508
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	95 266	47 453
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	967	19
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	96 233	47 472

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) do 1 miesiąca	12 504	2 352
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 056	9 530
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 307	400
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	719	206
e) powyżej 1 roku	1 442	20
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	22 028	12 508
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	967	19
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	22 995	12 527

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

Nota nr 4f

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na początek okresu	19	0
Zwiększenia	948	19
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	967	19

Nota nr 4g

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI NIEPRZETERMINOWANE Z TERMINEM ZAPŁATY W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Należności nieprzetrimowane	13 803	11 351
a) do 1 miesiąca	2 206	1 622
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 921	40
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	433	6 060
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	521	350
e) powyżej 1 roku	722	3 279

Nota nr 4h

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Należności przeterminowane :	4 745	2 050
a) do 1 miesiąca	306	1 696
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	167	45
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 133	105
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	74	0
e) powyżej 1 roku	65	204
Inne należności i pożyczki razem(netto):	18 548	13 401
f) odpisy aktualizujące wartość należności innych i pożyczek, przeterminowane	2 189	1 314
Inne należności i pożyczki razem (brutto):	20 737	14 715

Nota nr 4i

ODPISY AKTUALIZUJĄCE INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na początek okresu	1 314	1 215
Zwiększenia	875	99
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	2 189	1 314

Nota nr 5

ZAPASY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) towary	3 338	2 434
b) materiały	1 938	18
c) produkty gotowe	4 362	1 395
d) półprodukty i produkty w toku	0	0
e) zaliczki na dostawy	61	2 451
Zapasy razem	9 699	6 298

Nota nr 5a**Wiekowanie zapasów**

stan na 31-12-2007

w tys. PLN

<i>Magazyn</i>	<i>okres</i>				<i>razem</i>
	<i>Do roku</i>	<i>od roku do trzech lat</i>	<i>powyżej trzech lat</i>	<i>odpis aktualizujący</i>	
a) towary	2 307	840	212	(21)	3 338
b) materiały	1 567	466	410	(505)	1 938
c) produkty gotowe	3 714	669	58	(79)	4 362
d) półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
e) zaliczki na dostawy	61	-	-	-	61
razem - wartość zapasów	7 649	1 975	680	(605)	9 699

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

Produkty – kryptografia zostały objęte odpisem w wysokości 79 tys. PLN oraz towary w wysokości 21 tys. PLN.

Dokonano również odpisu aktualizującego w kwocie 505 tys zł w przejętej spółce Computer Service Support S.A na wartość materiałów używanych do realizacji zleceń serwisowych.

Pozostałe towary i licencje znajdujące się w magazynie Comp Safe Support S.A. a zakupione w latach ubiegłych, są pełnowartościowe i są w całości zakwalifikowane do sprzedaży.

Towary te są sukcesywnie sprzedawane, przede wszystkim jako części zamienne i elementy rozbudowy do systemów i urządzeń sprzedanych przez spółkę w ramach kontraktów realizowanych w latach ubiegłych.

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

Obecnie kupowany sprzęt przeznaczony jako zabezpieczenie serwisowe, przenoszony jest do magazynu serwisowego i w tym magazynie podlega amortyzacji. W miarę więc wzrostu potrzeb, wprowadzany jest do tego magazynu sprzęt, którego posiadania wymagają warunki serwisowania. Najczęściej jednostki sprzętowe wykorzystywane są do różnych kontraktów. Doświadczenie Spółki wskazuje, że sprzęt serwisowy jest wykorzystywany przez okres średnio 3 lat z uwzględnieniem długości kontraktów serwisowych przyjętych lub przewidywalnych do realizacji. Stąd przyjęta stawka amortyzacyjna w wysokości średnio 33%.

Nota nr 6

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 527	3 429
Stan na koniec okresu	6 527	3 429
Stan na początek okresu	3 429	1 818
Czynsze	0	0
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	26	0
Ubezpieczenia	97	100
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0
Opłaty licencyjne	1 450	0
Przedpłacone usługi serwisowe*	2 342	2 454
Przedpłacone prenumeraty	353	123
Inne	296	752
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 963	0
<i>w tym koszty dotyczące programów dotowanych**</i>	1853	
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	615

*Pozycja „przedpłacone usługi serwisowe” dotyczy zakupionych zewnętrznych usług serwisowych do rozliczenia z „przychodami przyszłych okresów” z tytułu serwisów gwarancyjnych i pogwarancyjnych.

**W 2007 roku firma realizowała 3 projekty informatyczne w ramach programu operacyjnego SPORZL, priorytet 2, działanie 2.3, schemat a. Wszystkie projekty były współfinansowane ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego, realizowane pod nadzorem PARP.

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
na początek okresu, w tym:	745	379
a) odniesionych na wynik finansowy	745	379
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	1 346	1 243
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	714	1 243
- utworzenie rezerw i odpisów	216	277
- niewypłacone wynagrodzenia	434	339
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	30	33
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	0	475
- oszacowane koszty finansowe obligacji	0	0
- koszty przyspieszonej amortyzacji	0	0
- naliczone odsetki	33	34
- inne	1	85
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)	632	0
- wniesione przez spółkę przyłączoną	632	0
3. Zmniejszenia	988	877
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	988	877
- rozwiązanie rezerw	102	351
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	466	129
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	8	104
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	376	191
- zrealizowanie naliczonych odsetek	33	0
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	0	0

- inne	3	102
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:	1 103	745
a) odniesionych na wynik finansowy	471	745
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	632	0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesione w wartość firmy, to aktywa wniesione przez spółkę przyłączoną lub naliczone w związku z przeszacowaniem aktywów tej spółki.

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) Depozyty pow. 3 mies.	2 553	2 778
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	2 553	2 778

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

Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) stan na początek okresu	2 778	1 343
b) zwiększenia (z tytułu)	592	1 769
- wpłata na depozyt , gwarancje pod kontrakt	592	1 769
c) zmniejszenia (z tytułu)	817	334
- inne	118	0
- zwrot depozytu , gwarancji pod kontrakt	699	334
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	2 553	2 778

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	964	875
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 589	1 903
b1. jednostka/waluta USD	0	0
w tys. zł.	0	0
b2. jednostka/waluta EUR	443 615	496 615
w tys. zł.	1 589	1 903
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	2 553	2 778

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na koniec okresu	160	162
Stan na początek okresu	162	610
Obligacje skarbowe	160	162
w tym:		
<i>w jednostkach powiązanych</i>	0	0
<i>w pozostałych jednostkach</i>	160	162

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności to obligacje skarbowe. Stanowią one zabezpieczenie gwarancji kontraktowych.

Obligacje skarbowe:

w tys. PLN

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji	Data wykupu	Cena za 100 PLN nom.	Liczba obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004r.	159,00	01.18.2010r.	1000,00	150	160,00

Nota nr 8a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	160	162
Długoterminowe aktywa finansowe , razem	160	162

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
1 W jednostkach powiązanych	0	0
2 W pozostałych jednostkach	633	691
Pożyczki udzielone długoterminowe	5	63
Długoterminowe należności handlowe	628	628
Razem	633	691

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) stan na początek okresu	63	1 233
b) zwiększenia	1	15
- aktualizacja wartości	0	3
- nabycie	0	0
- inne	1	12
c) zmniejszenia	59	1 185
- odpisy aktualizacyjne	0	0
- spłata	49	103
- umorzenie	0	0
- inne	10	1 082
Stan pożyczek na koniec okresu	5	63

Pożyczki udzielone są na potrzeby mieszkaniowe pracowników Spółki. Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

Nota nr 9b

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	187

Długoterminowe należności handlowe	-	187
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
2 W pozostałych jednostkach	88	-
Długoterminowe należności handlowe	88	0
Pozostałe należności długoterminowe	0	0
Razem	88	187

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	633	691
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności długoterminowe, razem	633	691

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Inwestycje w udziały i akcje	95 841	49 296
a) w jednostkach zależnych	53 249	49 251
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	42 592	45
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	95 841	49 296
g) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0	0
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	95 841	49 296
w tym:		
w spółkach notowanych na GPW	42 547	42 547
w spółkach nienotowanych na GPW	53 294	6 749

Inwestycje w udziały i akcje w spółkach notowanych na GPW, to akcje spółki Novitus S.A., która jest jednostką stowarzyszoną z Comp Safe Support S.A.

17 stycznia 2008 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Big Vent S.A. do kwoty 21.668.250 zł

Skutek tego podwyższenia na udział Comp Safe Support S.A. w kapitale i głosach na WZA prezentuje poniższa tabela

kapitał zakładowy Big Vent	liczba akcji	cena nominalna	wartość nominalna w tys PLN	liczba akcji w posiadaniu Comp Safe Support S.A.	wartość akcji w cenie nominalnej w posiadaniu Comp Safe Support w tys. PLN	udział Comp Safe Support w kapitale	ogólna liczba głosów	liczba głosów Comp Safe Support S.A.	udział Comp Safe Support S.A. w głosach

przed podwyższeniem	356 447	50,00 zł	17 822	355 990	17 800	99,87%	712 894	711 980	99,87%
podwyższenie	77 375	50,00 zł	3 869	77 375	3 869	100,00%	154 750	154 750	100,00%
po podwyższeniu	433 822	50,00 zł	21 691	433 365	21 668	99,89%	867 644	866 730	99,89%

* 355.990 sztuk akcji Big Vent będących w posiadaniu Comp Safe Suport S.A. stanowi zastaw pod kredyt inwestycyjny w BRE przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego.

Symulacja korekt przy założeniu, że wycena spółek przeprowadzona została metodą praw własności na dzień 31-12-2007

firma	kapitały własne	wynik finansowy br	wartość firmy z konsolidacji	kapitały bez WF bieżącego	procent posiadanego kapitału	udział Comp Safe Support w wyniku	udział Comp Safe Support w kapitale (bez wf)	wartość wg skorygowanej ceny nabycia posiadanych udziałów	korekty aktualizujące wartość kapitału	korekty aktualizujące wartość WF br.
Enigma Sp. z o.o.	4 976	2 958	4 517	2 018	100,00%	2 958	2 018	2 106	(88)	2 958
Pacomp Sp. z o.o.	2 731	98	-	2 633	80,00%	78	2 106	80	2 026	78
Safe Computing Sp. z o.o.	12 427	5 725	32 874	6 702	95,00%	5 439	6 367	7 009	(642)	5 439
Meritum Sp. z o.o.	65	15	256	50	100,00%	15	50	51	(1)	15
Big Vent S.A.	(1 139)	200	7 302	(1 339)	99,86%	200	(1 337)	(7 302)	5 965	200
CSS Beskidy Sp. z o.o.	2 104	120	-	1 984	45,54%	55	904	970	(66)	55
Novitus S.A.	61 219	7 997	29 689	53 222	45,75%	3 659	24 349	12 858	11 491	3 659
Techlab 2000 Sp. z o.o.	1 417	223	-	1 194	30,00%	67	358	45	313	67
razem	78 075	16 529	74 638	61 546	x	11 703	30 143	15 817	14 326	11 703

Wycena wartości udziałów w Novitus S.A w cenie rynkowej

Cena rynkowa Novitus (28.12.2007)	22,8
liczba akcji Novitus w posiadaniu Comp Safe Support S.A. na 31.12.2007	2 572 125
wartość udziałów w Novitus w cenie rynkowej	58 644
korekta aktualizująca wartość kapitału w Novitus S.A.	16 097

Najmniejszymi ośrodkami monitorowanymi i wypracowującymi przepływy pieniężne związane z wartością firmy (CGU), są jednostki zależne podmiotu dominującego.

Wartość firmy powstała z połączenia firm Comp S.A. i Computer Service Support S.A. w kwocie 79 787 tys. złotych nie podlegała testowi na utratę wartości z uwagi na prowizoryczne rozliczenie połączenia oraz krótszy niż 12 miesięcy okres od realizacji transakcji. Z tych samych względów nie dokonano podziału na wartość firmy przypadającą na oddział i jednostki zależne.

Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU) obejmuje wartość bilansową aktywów związanych z generowaniem dochodu w tym ośrodku i zarazem nie zawiera w sobie wartości bilansowej jakichkolwiek ujętych pozycji zobowiązań. Ponadto wartość ta nie obejmuje zapasów, aktywów powstających w wyniku realizacji umów o budowę, aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, aktywów finansowych, nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej, odroczonego kosztów przejęcia oraz wartości niematerialnych, które wynikają z kontraktowych praw

ubezpieczyciela na mocy umowy ubezpieczeniowej, oraz aktywów trwałych (lub zespołów aktywów) przeznaczonych do zbycia.

Jako wartość odzyskiwalną przyjęto wartość użytkową ośrodka generującego środki pieniężne. Wartość użytkową wyznaczono przy zastosowaniu:

- prognoz dotyczących przepływów środków pieniężnych (2 lata dla Enigma SOI Sp. z o.o. oraz 5 lat dla Safe Computing Sp. z o.o.),
- stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku w zakresie wartości pieniądza w czasie, a także ryzyko związane z danym ośrodkiem (19,70% dla Enigma SOI Sp. z o.o., 18,47% dla Safe Computing Sp. z o.o.),
- stopy wzrostu dla ekstrapolacji poza okres prognozy (dla wszystkich testów przyjęto 0% w ujęciu realnym)

Za podstawę wyznaczenia wartości użytkowej przyjęto prognozowane wielkości przepływów środków pieniężnych ośrodka generującego środki pieniężne. Przepływy te zgodnie z MSR 36.50 nie uwzględniają:

- wpływ lub wypływ środków pieniężnych pochodzących z działalności finansowej, oraz
- wpływ i płatności z tytułu podatku dochodowego.

Wartość tych przepływów określono na podstawie prognozy finansowej ośrodka generującego przepływy pieniężne, przygotowanej i zaakceptowanej przez Zarządy spółek. Zdaniem Zarządu Spółki nie jest zasadne wyodrębnienie pojedynczych założeń przyjętych do obliczenia wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które potencjalnie mogłyby spowodować przekroczenie przez wartość bilansową ośrodka wypracowującego środki pieniężne jego wartość odzyskiwalną

Na potrzeby określenia czy istnieją obiektywne przesłanki do utraty wartości, Spółka analizuje wyniki jednostek powiązanych na podstawie raportów kwartalnych, przygotowywanych na potrzeby konsolidacji. Ponadto przedstawiciele Spółki w organach nadzorczych jednostek powiązanych monitorują na bieżąco ich sytuację finansową i operacyjną.

Nota nr 11

INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan inwestycji na koniec okresu	0	0

Nota nr 11a

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) stan na początek okresu	0	549
b) zwiększenia (z tytułu)	9 327	2 690
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	610	2 690
- inne zwiększenia	8 717	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 239
- inne zmniejszenia	0	3 239
Stan inwestycji na koniec okresu	9 327	0

W pozycji inne zwiększenia znajdują się wyniki prac rozwojowych przejęte aportem w zamian za akcje serii J. W ramach projektu Nefryt zakupiliśmy koncepcje rozwiązania kryptograficznego zaakceptowaną przez Jednostkę Certyfikującą Departamentu Bezpieczeństwa Teleinformatycznego ABW, szczegółowy projekt techniczny, implementację niejawnego algorytmu kryptograficznego opracowanego przez DBTI ABW oraz prototypy urządzeń. Urządzenie Nefryt pełni funkcję szyfratora IP dla poziomu „tajne” tak jak zaprojektowane

przez Comp, certyfikowane i wprowadzone do sprzedaży w 2007 r. urządzenie CompCrypt ETA-VPN 100P dla poziomu „poufne”. Urządzenia „poufne” i „tajne” muszą funkcjonować u użytkowników w jednym systemie. Doprowadzenie urządzeń Nefryt do kompatybilności z funkcjonującymi już w wielu systemach aplikacjami do zarządzania i audytu, certyfikacji kluczy itd. opracowanymi dla urządzeń CompCrypt ETA-VPN 100P zostało ocenione jako bardzo czasochłonne i kosztowne. Z tego powodu podjęta została decyzja o wykorzystaniu całości zakupionych kosztów projektu Nefryt przy dokończeniu projektu CompCrypt ETA-VPN 100T, którego realizacja rozpoczęła się pod koniec 2007r. Urządzenie to zostanie przekazane do certyfikacji w I półroczu 2008 roku. a wprowadzenie do sprzedaży, jeśli nie wystąpią nieprzewidywalne problemy z certyfikacją, nastąpi w 2008 roku. W projekcie CompCrypt ETA-VPN 100T wykorzystane zostaną wszystkie elementy projektu Nefryt zarówno w postaci gotowych i przetestowanych elementów jak np. implementacja algorytmu kryptograficznego jak i modułów oprogramowania lub projektu konstrukcji przeniesionych na bazę sprzętową serii CompCrypt.

Nota nr 11b

INNE INWESTYCJE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Inne długoterminowe aktywa finansowe	4 021	152
Ubezpieczeniowy fundusz gwarancyjny	0	0
Dzieła sztuki	152	152
Pozostałe należności	0	0
Niezarejestrowana wpłata na kapitał	3 869	0
odpisy aktualizacyjne	0	0
Stan inwestycji na koniec okresu	4 021	152

Nie zarejestrowana wpłata na kapitał, to kwota podwyższenia kapitału w spółce Big Vent S.A., przekazana do spółki we wrześniu 2007 r. Podwyższenie kapitału w Big Vent S.A zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w styczniu 2008 r.

Nota nr 12

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na koniec okresu	0	0
Stan na początek okresu	0	0

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	3 190	4 637
b) wartość firmy	79 787	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 317	597
- oprogramowanie komputerowe	2 931	542
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0

e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne razem	86 294	5 234

Prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych (Eta VPN, Delta S i Delta TLS) oraz oprogramowanie własne (Prolog i Cryptomail). Pozostały okres amortyzacji urządzeń kryptograficznych 1- 9 lat.
Pozostały okres amortyzacji oprogramowania – 4 lata

Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności jednostki oraz program zintegrowany SAP. Pozostały okres amortyzacji programu SAP - 9,5 lat a pozostałych licencji 2-3 lat.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia Comp S.A. z CSS S.A.
Wartość ta nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości

Wszystkie wartości niematerialne i prawne ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w istotnych zasadach polityki rachunkowości.

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na	stan na
	31.12.2007 - koniec roku bieżącego	31.12.2006 koniec roku poprzedniego
a) własne	86 294	5 234
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne razem	86 294	5 234

Nota nr 13b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w roku 2007							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne, 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 na początek okresu	8 807	0	1 371	548	0	0	10 178
b) zwiększenia (z tytułu)	66	79 787	2 967	2 967	0	0	82 820
- zakupy	0	0	32	32	0	0	32
- połączenie	0	79 787	2 935	2 935	0	0	82 722
- przemieszczenia	66	0	0	0	0	0	66
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie	0	0	0	0	0	0	0
- całkowite umorzenie	0	0	0	0	0	0	0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0

d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 873	79 787	4 338	3 515	0	0	92 998
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 170	0	774	523	0	0	4 944
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 513	0	247	61	0	0	1 760
- odpis bieżący	1 513	0	247	61	0	0	1 760
- połączenie							0
- korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 683	0	1 021	584	0	0	6 704
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 na koniec okresu	3 190	79 787	3 317	2 931	0	0	86 294

Nota nr 13c

WARTOŚĆ FIRMY (ROK BIEŻĄCY)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na początek okresu	0	0
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	79 787	0
Zwiększenia	79 787	0
Zakup spółki (połączenie)	79 787	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	79 787	0

Wyliczenie wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia

wartość emisyjna wyemitowanych akcji połączeniowych (seria K) wydanych za przejęte aktywa CSS S.A. (cena nabycia)	143 217
korekta ceny nabycia do wartości rynkowej akcji COMP S.A. na dzień połączenia	(35 597)
Cena nabycia po korekcie	107 620
wartość kapitałów własnych Computer Service Support S.A.	32 984

Korekty do wartości godziwej (przeszacowanie składników aktywów)	2 891
korekta o wartość firmy znajdująca się w aktywach CSS S.A.	(8 043)
wartość kapitałów po korektach	27 832
Wartość firmy	79 787

Wartość firmy ustalona na dzień nabycia w wyniku wstępnego rozliczenia wynosi 79 787 tys złotych, w ujawnionej wartości firmy zawiera się kapitał intelektualny, umowy i relacje z klientami oraz potencjał technologiczny. Ze względu na brak możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej wyżej wymienionych elementów, spółka odstąpiła od ich identyfikacji jako odrębnych wartości niematerialnych

Tymczasowo do wyceny wartości aktywów przejętych od spółki CSS S.A. zastosowano metodę uproszczoną, przyjmując wartości szacunkowe. Ostateczne korekty wartości szacunkowych zostaną rozliczone w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia (MSSF3 par 62)

Do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania trwają prace nad wyceną.

Dla celów niniejszego sprawozdania przyjęto następującą wycenę aktywów:

Wycena			
	<i>przed wyceną</i>	<i>korekta</i>	<i>po korekcie</i>
Inwestycje w udziały i akcje	8 213	2 252	10 465
Big Vent S.A.	5 307	78	5 385
Zeus Sp. z o.o.	2 847	1 263	4 110
CSS Beskidy Sp. z o.o.	59	911	970
Rzeczowe aktywa trwałe	3 040	1 293	4 312
przeszacowanie wartości środków transportu	20	221	241
przeszacowanie wartości urz. komputerowych	3 020	1 051	4 071
przeszacowanie wartości poz. majątku	508	21	529
Wartości niematerialne	-	20	-
oprogramowanie		20	

podatek odroczony razem	674
<i>w tym:</i>	
Inwestycje w udziały i akcje	428
Big Vent S.A.	15
Zeus Sp. z o.o.	240
CSS Beskidy Sp. z o.o.	173
Rzeczowe aktywa trwałe	246
przeszacowanie wartości samochodów	42

przeszacowanie wartości urządzeń komputerowych	200
przeszacowanie wartości poz. majątku	4
Wartości niematerialne	-

Tabele prezentujące zmiany w pozycjach aktywów i pasywów powstałe w wyniku przeszacowania zaprezentowano w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego w punkcie 13

Inwestycje w udziały i akcje zostały wycenione metodą DCF przez zewnętrznych ekspertów

Środki transportu zostały wycenione przez rzeczoznawcę z PZMot.

Wartość określono na podstawie:

- notowań rynkowych z katalogu „Pojazdy samochodowe – wartości rynkowe XII-2007”

-korekt mających wpływ na wartość pojazdu

Urządzenia komputerowe (w znacznej części zamortyzowane) zostały tymczasowo wycenione poprzez podwyższenie ich wartości początkowej o 10-cio procentowy wskaźnik. Trwają prace nad ich szczegółową wyceną

Pozostałe składniki aktywów oraz zobowiązania są przeglądane pod kątem weryfikacji ich wartości. Ich ostateczna wycena zostanie przeprowadzona w ciągu 12-tu miesięcy od dnia przejścia (MSSF3 ,par 62).

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) środki trwałe, w tym:	10 865	3 817
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 591	72
- urządzenia techniczne i maszyny	6 508	523
- środki transportu	1 286	1 415
- inne środki trwałe	1 480	1 807
b) środki trwałe w budowie	65	643
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	10 930	4 460

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) własne	10 661	3 665
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	269	795
Środki trwałe bilansowe razem	10 930	4 460

Nota nr 14b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w roku 2007							
	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>środki transportu</i>	<i>inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe serwisowe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	890	3 346	2 751	587	3 661	11 235
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 604	6 507	518	137	737	9 503
- zakup	-	781	1 280	-	36	249	2 346
- połączenie	-	823	4 965	242	101	-	6 131
- przemieszczenia	-	-	262	276	-	488	1 026
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	791	789	954	45	130	2 709
- sprzedaż	-	-	64	482	3	44	593
- likwidacja	-	791	715	-	42	-	1 548
- inne	-	-	10	472	-	86	568
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	1 703	9 064	2 315	679	4 268	18 029
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	582	2 823	692	553	1 888	6 538
f) zwiększenie z tytułu:	-	84	463	226	44	1 028	1 845
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	84	463	226	44	1 028	1 845
- połączenie	-	-	-	-	-	-	-
g) zmniejszenie z tytułu	-	554	730	471	46	-	1 801
- sprzedaż	-	-	64	204	3	-	271
- likwidacja	-	554	664	-	42	-	1 260
- inne	-	-	2	267	1	-	270
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	112	2 556	447	551	2 916	6 582
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	236	-	642	-	-	878
- zwiększenie	-	-	-	84	-	-	84
- zmniejszenie	-	236	-	144	-	-	380
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	582	-	-	582
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	1 591	6 508	1 286	128	1 352	10 865

*środki transportu zostały wycenione do wartości rynkowej przez rzeczoznawcę z PZMot, który jednocześnie poddał weryfikacji przyjętą dla nich wartość rezydualną

Nota 14 c

LEASING	<i>stan na</i>	<i>stan na</i>
	<i>31.12.2007 -</i>	<i>31.12.2006</i>
	<i>koniec roku</i>	<i>koniec roku</i>
	<i>bieżącego</i>	<i>poprzedniego</i>

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w okresie:

jednego roku	200	312
dwóch do pięciu lat	69	190
powyżej pięciu lat	0	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	269	502

Nota 14 d**Środki trwałe w leasingu**

Spółka posiadała w na koniec 2006r. - 14 samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego przeliczanego zgodnie z MSSF na leasing finansowy

Na koniec roku 2007 ilość samochodów w leasingu operacyjnym wg klasyfikacji MSSF wynosiła 204 szt , z czego 197, to samochody przejęte w procesie połączenia z firmą CSS S.A.

Aktywa użytkowane przez firmę w leasingu finansowym to 12 samochodów oraz serwer telekomunikacyjny

<u>w okresie:</u>	<u>2007</u> Tys. PLN	<u>2006</u> Tys. PLN
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego przeliczone i zaewidencjonowane zgodnie z MSR 17 wg zasad leasingu finansowego	194	372
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego wynikające z umów nie spełniających definicji leasingu finansowego wg MSR 17	260	0
Suma opłat leasingowych	454	372

Umowy leasingu operacyjnego zawarte przez Spółkę, spełniające definicję leasingu finansowego zostały przeliczone i zaewidencjonowane zgodnie z MSR 17.

Skutek przeliczenia prezentuje nota poniżej:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

<u>w okresie:</u>	<u>2007</u> Tys. PLN	<u>2006</u> Tys. PLN
jednego roku	200	312
dwóch do pięciu lat	69	190
powyżej pięciu lat		
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	269	502

Nota nr 15

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
- należności handlowych	231	0
- zapasów	0	60
- posiadanych krótkoterminowych akcji spółek publicznych	0	0
- wystawionych opcji terminowych na zakup waluty	0	0

- posiadanych akcji długoterminowych nie znajdujących się w obrocie publicznym	0	0
- posiadanych weksli długoterminowych	0	0
- spisanie nieodpisanych kosztów wytworzenia oprogramowania	0	0
- odpis aktualizujący związany z utratą wartości udziałów	0	0
- inne	2	880
Razem	233	940

główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości

Konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia

Nota nr 15a

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
- należności handlowych	15	0
- zapasów	80	477
Razem	95	477

główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości

W przypadku należności handlowych nastąpiła ich spłata lub spisanie ze stanu aktywów.
W przypadku zasobów – dokonana została ich sprzedaż w okresie sprawozdawczym

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) wobec jednostek zależnych	5 466	2 747
- z tytułu dostaw i usług,	5 466	2 347
- inne (wg rodzaju)	0	400
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	38	0
- z tytułu dostaw i usług,	33	0
- inne (wg rodzaju)	5	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	5 636
- z tytułu dostaw i usług,	0	5 636
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	74 753	28 849
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 501	12 542
- z tytułu dostaw i usług,	45 307	12 210
- inne (wg rodzaju)	11 945	4 097
1 z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	11 672	3 650
2 z tytułu wynagrodzeń	17	-
3 pozostałe	260	447
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	17 501	12 542

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 806	20 193
- wobec jednostek powiązanych	5 499	7 983
- wobec pozostałych jednostek	45 307	12 210
Inne zobowiązania	11 950	4 497
- wobec jednostek powiązanych	5	400
- wobec pozostałych jednostek	11 945	4 097
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	80 257	37 232
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 466	2 076
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 279	4 896
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	95 006	44 204

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	79 046	36 504
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 211	728
b1. jednostka/waluta USD	388 797	235 213
w tys. zł.	947	685
b2. jednostka/waluta EUR	73 684	11 280
w tys. zł.	264	43
b3. jednostka/waluta GBP	0	0
w tys. zł.	0	0
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	0	0
zobowiązania krótkoterminowe, razem	80 257	37 232

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 466	2 076
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	7 466	2 076
- rezerwy koszty kontraktów	3 302	456
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	2 698	1 431
- rezerwa na badanie bilansu	141	83
- rezerwa na pozostałe koszty	1 325	106
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 279	4 896
- długoterminowe (wg tytułów)	3 374	2 123
- dotacje	1 917	797
- przychody przyszłych okresów	1 457	1 326
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 905	2 773
- sprzedaż przyszłych okresów	3 905	1 910
- otrzymane zaliczki	0	863
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	14 745	6 972

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

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

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

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
wobec jednostek powiązanych	0	0
wobec pozostałych jednostek	18 755	23 834
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	18 486	23 332
Leasing finansowy	269	502
zobowiązania długoterminowe razem	18 755	23 834
Inne zobowiązania finansowe	18 486	23 332
Leasing finansowy	269	502

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Kredyty	18 486	23 332
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	0	0
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	18 486	23 332

W nocie 18a wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata przypada po roku 2008. Część przypadającą do spłaty w roku 2008 wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
do roku	171	228
a) powyżej 1 roku do 3 lat	14 469	12 654
b) powyżej 3 do 5 lat	4 116	10 952
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 756	23 834

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) w walucie polskiej	18 756	23 834
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 756	23 834

Nota nr 18 d

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2007
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	04.06.2008	weksel, poddanie się egzekucji	2 000	896
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2008	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7 000	1 872
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + 1% marża banku	31.10.2008	pełnomocnictwo do rachunków, cesje	6 000	0
Odnawialny w rachunku bieżącym, gwarancje	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.03.2008	weksel, poddanie się egzekucji	8 000	0

Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500	0
Limit nieodnawialny na gwarancje	Raiffeisen Bank Polska	EUR	Marża banku	28.02.2011	Pełnomocnictwo do rachunku, kaucja 50-100% udzielonej gwarancji	3 000, EUR (10 746 tys. zł)	416, EUR (1 489 tys. zł)
W rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + 1,50% marża banku	30.10.2008	weksel, zastaw na środkach trwałych, zastaw na zapasach, cesje należności	9 000	6 367
Odnawialny złotowy	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M+ 1,70% marża banku	31.03.2008	weksel, cesje należności	1 500,	1 500
Razem kredyty wielozadaniowe						48 532	12 125

Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959	4 471
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 239	17 791
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324	1 072
Inwestycyjny – dopłata do kapitału	BRE Bank	PLN	WIBOR 3M+marża	30.06.2010	Weksle, zastaw na akcjach Big Vent	2 000,	2 000
Razem kredyty inwestycyjne						31 522	25 334

Zabezpieczenia:

Zabezpieczenie (1)

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

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

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

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

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji Novitus S.A.,

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

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

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

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

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

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	202	19
Świadczenia emerytalne długoterminowe**	183	0
Nagrody i premie*	19	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe***	1 841	0

*Rezerwę na nagrody i premie utworzono w związku z umowami o sprawowanie Zarządu w spółce Comp S.A.

**Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną

Obecna wartość zobowiązań Comp Safe Suport S.A. wynikających z przyszłych wypłat odpraw emerytalnych została obliczona jako suma zdyskontowanych wartości wypłat w kolejnych latach. Podstawą do wyznaczenia kwoty zobowiązań były założenia dotyczące:

- liczby pracowników odchodzących z firmy w latach 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 (na podstawie danych kadrowych ustalono prawdopodobieństwo odejścia pracownika w ciągu roku)
- liczby zgonów (współczynniki liczby zgonów zostały ujęte na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2006 publikowanych przez GUS)
- wieku pracowników(przyjęto 65 lat jako wiek emerytalny dla mężczyzny i 60 lat jako wiek emerytalny dla kobiety)
- stażu pracy
- czynnika dyskontującego (stopa techniczna przyjęta dla obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 3,8 %)

***Pozycja „Pozostałe rezerwy długoterminowe” dotyczy niezafakturowanych do dnia bilansowego kosztów usług doradczych związanych z emisją akcji K.

Nota nr 19a

ZMIANA STANU - REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Stan na początek okresu	19	19
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	2 024	0
Zwiększenia	2 024	0
naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	85	0
naliczenie rezerwy - koszty emisji akcji	1 841	0
Inne zwiększenia	98	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	2 043	19

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	276	767
a) odniesionej na wynik finansowy	239	707
b) odniesionej na kapitał własny	37	60
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	729	94
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	171	79
- amortyzacji majątku trwałego	28	28
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	74	0
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	69	51
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	17	15
- aktualizacja majątku trwałego	17	15
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	541	0

- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	541	0
3. Zmniejszenia	153	585
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	126	547
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	0	0
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	48	27
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	72	501
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	6	19
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	27	38
- aktualizacja aktywoów samochodu	27	38
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	852	276
a) odniesionej na wynik finansowy	284	239
b) odniesionej na kapitał własny	27	37
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	541	0
Zmiana stanu rezerw	576	(491)

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Liczba akcji razem	4 747 899	2 760 285
Kapitał zakładowy razem	11 870	6 901
Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	2,50	2,50

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	193 802	50 090
b) utworzony ustawowo	2 321	2 037
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	21 598	18 552
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	642	586
- pozostały	642	586

Kapitał zapasowy, razem	218 363	71 265
--------------------------------	----------------	---------------

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Kapitał własny	246 944	81 741
I Kapitał podstawowy	11 870	6 901
1 Kapitał akcyjny	11 870	6 901
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	193 802	50 090
1 Agio	193 802	50 090
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	112	155
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	138	192
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(26)	(37)
V Zyski zatrzymane	41 161	24 595
1 Kapitał do wykorzystania celowego	2 321	2 037
1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 321	2 037
2. Kapitał rezerwowy	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	38 840	22 558
1. Kapitał zapasowy z zysku netto	22 240	19 138
2. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	-
3. Wynik finansowy okresu bieżącego	16 600	3 420

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota nr 24

POZYCJE POZABILANSOWE	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	23 896	4 724
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	950
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	950
- wystawionych weksli	0	0
-	0	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	23 896	3 774
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	23 896	0
- gwarancje zabezpieczone weksłami	0	3 774
- toczącej się restrukturyzacji zobowiązań.	0	0

podatkowych

- zrealizowana gwarancja bankowa 0 0

3. Inne (z tytułu) 4 450 874

- poręczenie umów leasingowych(weksle) 350 874

- inne 4 100 0

Pozycje pozabilansowe, razem 28 346 5 598

**ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE na dzień 31.12.2007r Oddział
Gwarancje wystawione na zlecenie Computer Service Support S.A**

rodzaj zobowiązania	numer	zobowiązanie na rzecz	data powstania zobowiązania	data zakoń- czenia	wartość	
					WALUTA OBCA EURO	PLN
gwarancja bankowa - BRE W-WA	gwarancja zabezp. zobowiązania nr 02/061/Z/PA/03	PZU TOWAR SP. ZO.O. WARSZAWA	30.01.2003	22.08.2009		204 718,20
gwarancja bankowa - BRE W-WA	gwarancja zabezpiecz.NR 02/954/D/PB/04(dobre wykonanie kontraktu)	KOMENDA GŁÓWNA POLICJI I etap	27.12.2004	29.12.2008	89245 euro	319 675,59
RAZEM 31.12.2004r						524 393,79
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA DOBREGO WYKONANIA KONTR.NR 02/613/Z/PB/05	SERVIER POLSKA SERVICES SP. Z O.O.	28.08.2005	27.09.2008R		19 538,75
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA DOBREGO WYKONANIA .NR 02/1115/D/PB/05/UE	KOMENDA GŁÓWNA POLICJI	30.11.2005	15.11.2009	14630.84EURO	52 407,67
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA ZWROTU ZALICZKI .NR 02/1121/D/RM/05/UE	WŁADZA WDRAŻAJĄCA PROGRAM WSPÓLPR.PRZYGRANICZN EJ PFARE	08.12.2005	27.01.2009	178488.73EURO	639 346,63
RAZEM 31.12.2005r						711 293,05
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA DOBREGO WYKONANIA .NR 02/052/z/PB/06/UE	PARP - umowa SPORZL-2.3a- 2/14-049/0063	01.02.2006	30.09.2008		1 863 596,19
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA DOBREGO WYKONANIA .NR 02/053/z/PB/06/UE	PARP - umowa SPORZL-2.3a- 2/14-048/0062	01.02.2006	30.09.2008		4 592 742,77
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA dobrego wykonania NR 02/090/z/pb/06ue06	PARP	26.04.2006	30.09.2008		3 383 582,88
gwarancja bankowa - BRE W-WA	GWARANCJA dobrego wykonania NR 02/827/z/pb/06/06	BGŻ WARSZAWA	29.11.2006	30.09.2009		30 000,00

WEKSEL	DEKLARACJA WEKSLOWA DO UMOWY KREDYT 2005-0089	BGK GDYNIA	22.11.2006	02.01.2010	400 000,00
poręczenie CSS	należyte wykonanie umów Zeusa	17 TOL		29.12.2010	152 533,19
poręczenie CSS	należyte wykonanie umów Zeusa	ZIOTP/LINY		14.09.2010	33 769,22
poręczenie CSS	należyte wykonanie umów Zeusa	ZIOTP/LINY		30.01.2011	577 213,84
poręczenie CSS	należyte wykonanie umów Zeusa	BOUYGUES		19.01.2009	20 871,75
poręczenie CSS	należyte wykonanie umów Zeusa	DRMG		30.06.2008	627 580,14
poręczenie CSS	należyte wykonanie umów Zeusa	LOTOS		31.12.2010	315 000,00
RAZEM 31.12.2006r					11 996 889,98
poręczenie CSS W 2007R	należyte wykonanie umów Zeusa	SKANSKA		15.10.2011	57 553,47
poręczenie CSS W 2007R	należyte wykonanie umów Zeusa	ZIOTP		19.06.2011	38 830,59
poręczenie CSS W 2007R	należyte wykonanie umów Zeusa	RZI		07.10.2009	34 350,00
poręczenie CSS W 2007R	należyte wykonanie umów Zeusa	ZIOP/SPINER		23.06.2016	65 487,32
poręczenie CSS W 2007R	należyte wykonanie umów Zeusa	17TOL		15.07.2010	27 450,00
poręczenie CSS W 2007R	naelezyte wykonanie umów Zeusa	DRMG		27.10.2010	149 478,43
gwarancja bankowa - BRE W-WA	gwarancja dobrego wykon.umowy NR 02/419/Z/PB/07	PKN ORLEN	13.07.2007	31.12.2009	500 000,00
gwarancja bankowa - BRE W-WA	gwarancja wykon.zob..umownych do NR 02/355/Z/MB/07	PRZEDS.ROBÓT KOMUNIKACYJNYCH KRAKÓW	13.07.2007	15.06.2011	7 673,49
gwarancja bankowa - BRE W-WA	gwarancja przetargowa nr 02784KTGG07	Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	05.12.2007	05.02.2008	60 000,00
gwarancja bankowa - BRE W-WA	gwarancja przetargowa nr 02773KTG04	Komenda Główna Policji	11.12.2007	08.02.2008	90 000,00
RAZEM 2007R					1 030 823,30

OGÓŁEM na dzień 31.12.2007r**13 552 107,07**

Zobowiązania przeliczono wg kursu walut NBP z dnia 31.12.2007r.(1EURO = 3.5820zł)

Wszystkie gwarancje zabezpieczone są każdorazowo wekslem własnym in blanco.

Ponadto gwarancje nr 02/052/Z/PB/06/UE, 02/053/Z/PB/06/UE, 02/090/Z/PB/06/UE zabezpieczone są zastawem rzeczy.

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie COMP S.A.

L.P.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji			Ważność gwarancji		Zaangażowanie środków własnych		
					EUR	USD	PLN	Od	Do	EUR	USD	PLN
1	BRE S.A.	ARM	02/932/Z/PB/04	należyte wykonanie			145 844,23	2004-12-14	2008-04-25			100 000,00
2		TP S.A.	02/008/Z/PB/05	należyte wykonanie			18 429,95	2005-01-05	2008-01-31			10 000,00
3		NSA	02/413/Z/PB/05	należyte wykonanie			17 385,00	2005-09-23	2008-10-13			15 000,00
4		UFIS	02951/DPB/05	należyte wykonanie	3 942,60			2005-10-20	2008-01-20	1 971,30		
5		UFIS	02953/DPB/05	należyte wykonanie	22 798,80			2005-10-20	2008-01-20	11 399,40		
6		KGP	02/1036/D/PB/05	należyte wykonanie	14 534,63			2005-11-30	2009-10-31	14 535,00		
7		MF	02/1055/Z/PB/05	należyte wykonanie			12 608,70	2005-11-18	2008-11-18			10 000,00
8		UKIE	02/045/Z/PB/06	należyte wykonanie			30 482,00	2006-01-26	2009-03-16			25 000,00
9		ULC	02/526/Z/PB/06	należyte wykonanie A			18 267,19	2006-08-04	2009-09-18			10 000,00
10		ULC	02/527/Z/PB/06	należyte wykonanie B			11 895,00	2006-08-04	2010-01-03			10 000,00
11		TP S.A.	02/768/Z/PB/06	należyte wykonanie		155 701,65		2006-11-08	2008-12-20			200 000,00
12		TP S.A.	02/767/Z/PB/06	należyte wykonanie		161 243,38		2006-11-08	2008-12-20			250 000,00
13		KGP	02/805/Z/PB/06	należyte wykonanie			31 203,33	2006-11-23	2010-03-22			20 000,00
14		KGSG	02/872/Z/PB/06	należyte wykonanie			94 595,74	2006-12-20	2008-06-05			0,00
15		KGSG	02/116/Z/PB/07	należyte wykonanie			110 171,44	2007-02-26	2010-11-15			55 085,72
16		PK16	02732ZPA07	gwarancja zapłaty	106 000,00			2007-11-09	2009-11-12			
17		Ferrovial	02/008/Z/PB/07	należyte wykonanie			75 000,00	2007-01-05	2009-09-21			35 000,00
18		ULC	02743KPB07	należyte wykonanie			118 828,00	2007-11-20	2010-12-31			17 000,00
19		ARR	02825KPB07UE	wykonanie umowy			7 961 720,00	2007-12-31	2008-03-18			
1	RBP S.A.	Fundacja FW	CRD/G/16611	dobrze wykonane	12 260,80			2004-11-02	2008-05-28	12 260,80		
2		Fundacja FW	CRD/G/17418	bilansowa	15 326,00			2005-03-01	2008-05-20	15 326,00		

3		Fundacja FW	CRD/G/16873	dobre wykonanie gwarancja	34 224,48			2004-12-04	2008-06-02	34 224,48		
4		Fundacja FW	CRD/G/18639	bilansowa dobre wykonanie	42 780,60			2005-08-16	2008-06-02	42 780,60		
5		KGP(WWPWPP)	CRD/G/16500	dobre wykonanie gwarancja	103 705,95			2004-12-28	2008-12-29	103 705,95		
6		KGP (WWPWPP)	CRD/G/20193	bilansowa dobre wykonanie	207 411,90			2006-03-08	2009-03-23	207 411,90		
7		PWPW S.A.	CRD/G/20220	należyte wykonanie		109 800,00		2006-02-23	2009-02-10			109 800,00
8		ARR	CRD/G/22557	należyte wykonanie		14 054,40		2007-01-23	2010-02-08			14 054,40
9		ARR	CRD/G/23426	należyte wykonanie		71 004,00		2007-03-20	2010-04-20			71 004,00
1 101												
1	CIGNA S.A.	Prokuratura Apelac.	DU151200/26/033/2004	dobre wykonanie				22 626,12	2005-04-01	2008-04-30		
150 000,00												
1	PTU S.A.	Softbank S.A.	F04010075	dobre wykonanie				600 000	2005-02-01	2009-12-31		
944,12												
					562 985,76	316 945,03	9 463 915,10			443 615,43	0,00	944,12

**WYKAZ ZASTAWÓW REJESTROWYCH Comp Safe Support S.A.
stan na dzień 31.12.2007**

L.p.	Przedmiot zastawu	Zastawnik	Zastaw z tytułu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem w PLN	NR wpisu w Rejestrze Zastawów
1.	zastaw rejestrowy na magazynie	Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 00-549 Warszawa	Umowa o limit wierzytelności Nr CRD/L/6069/01 wraz z Aneksami 1-9	7.000.000	(2)956684

2.	zastaw na obligacjach Skarbu Państwa DZ0110 kod PL0000101598	Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Jagiellonska 17 Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa Nr F04010075 usunięcie wad i usterek dla Softbank	600.000	1086683
3.	zastaw na akcjach Novitus	PKO BP Nowogrodzka 35/41 Warszawa	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	22.238.655	2035005
4.	zastaw na akcjach Novitus	Raiffeisen Bank Polska S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	5.959.274	2018376
6.	zastaw na akcjach Novitus	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	1.893.725	2023671
7.	zastaw na akcjach Big Vent	BRE Bank	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Big Vent S.A.	2 000 000	umowa zastawnicza nr 02/220/07/Z/IN

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 25

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Przychody netto ze sprzedaży usług	43 660	29 635
Usługi wykonania systemów	7 772	2 180
Usługi przekazanie do eksploatacji	7 102	-
Usługi opieki informatycznej	3 642	-
Usługi generalnego wykonawstwa	-	-
Usługi szkoleniowe	1 776	4 593
Wykonawstwo infrastruktury sieci	2 482	5 920
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	20 887	16 942
- w tym: od jednostek powiązanych	5 901	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 160	12 308
Oprogramowanie i licencje własne	18 772	7 857
Urządzenia kryptograficzne	7 388	4 451
- w tym: od jednostek powiązanych	12 301	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 134	33 452
Sprzęt komputerowy	34 473	32 621
Oprogramowanie i licencje	5 141	831
Usługi serwisowe (serwis gwarancyjny)	-	-
Usługi pozostałe (związane ze sprzedażą towarów)	15 761	-
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 759	-
- w tym: od jednostek powiązanych	5 870	-
Przychody ze sprzedaży razem	127 954	75 395
- w tym: od jednostek powiązanych	24 072	-

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Koszt własny sprzedaży	91 795	50 607
Wartość sprzedanych produktów	14 570	7 830
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 988	25 330
Wartość sprzedanych usług	44 237	17 447
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	3 604	3 481
b) zużycie materiałów i energii	24 765	3 928
c) usługi obce	33 076	23 079

w tym		
- najem powierzchni biurowej	981	381
- koszty marketingu	245	-
- pozostałe	31 850	22 698
d) podatki i opłaty	302	254
e) wynagrodzenia	13 833	9 077
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 015	1 785
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 834	4 079
- podróże służbowe	161	111
- pozostałe	2 673	3 968
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 261	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty według rodzaju, razem	82 690	45 683
Koszty sprzedaży	10 215	8 965
Koszty dystrybucji	550	435
Koszty ogólnego zarządu	13 118	11 006
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	23 883	20 406

Amortyzacja	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	359	411	38	808
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 028	1 028
Amortyzacja wartości niematerialnych	38	1 698	32	1 768
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
Razem	397	2 109	1 098	3 604

Nota nr 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	137	542
- na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
- rozwiązanie rezerw - koszty kontr	91	45
- odpisy aktualizacyjne należności	-	20
- inne	46	477
b) pozostałe, w tym:	1 166	1 117
- aktualizacja wartości należności handlowych	-	-
- aktualizacja wartości należności budżetowych	-	-
- aktualizacja wartości kontraktów handlowych (rozwiązanie odpisu na spadek marży)	-	-
- otrzymane odszkodowania	71	121

- przychody ze wspólnej inwestycji	-	-
- likwidacja majątku trwałego	-	-
- zbycie wierzytelności	-	-
- inne (pozostała sprzedaż)	1 095	996
c) sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	134	1 007
Inne przychody operacyjne, razem	1 437	2 666

W pozycji „b) Inne przychody operacyjne; inne” znajduje się głównie wartość rozliczonej dotacji z KBN (Komitet Badań Naukowych) na prace badawcze i rozwojowe w kwocie 797 tys zł Otrzymane odszkodowania dotyczą szkód w majątku trwałym (głównie samochody)

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	62	1 957
- zawiązanie rezerw - koszty kontr	-	237
- inne rezerwy na koszty dot. okresu	62	1 720
b) pozostałe, w tym:	732	277
- odpisy aktualizacyjne należności	231	-
- przekazane darowizny	40	156
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	58	121
- inne	403	-
c) koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	83	471
Inne koszty operacyjne, razem	877	2 705

WYNIK NA SPRZEDAŻY NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Przychody ze sprzedaży	134	25
Koszt własny sprzedaży	83	12
Zysk/strata ze sprzedaży	51	13

Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	5 000	-
- od jednostek zależnych	5 000	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	5 000	0

Zaprezentowana dywidenda została wypłacona przez Spółkę Enigma SOI Sp. z o.o. z zysku za rok 2006

Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	102	68
- od jednostek powiązanych, w tym:	40	55
- od jednostek zależnych	40	55
- od pozostałych jednostek	62	13
b) pozostałe odsetki	230	173
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek	230	173
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	332	241

Nota nr 29b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
a) dodatnie różnice kursowe	111	-
- zrealizowane	86	-
- niezrealizowane	25	-
b) rozwiązane rezerwy	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	95
- aktualizacja wartości inwestycji	-	95
Inne przychody finansowe, razem	111	95

Nota nr 29c

ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu	7 000	5 449
- zbycie udziałów spółki ZEUS Sp. zoo	7 000	-
- zbycie akcji spółki Radcomp S.A.	-	5 449
b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu	4 110	4 270
- zbycie udziałów spółki ZEUS Sp. zoo	4 110	-
- zbycie akcji spółki RADCOMP S.A.	-	4 270
Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji	2 890	1 179

W dniu 27 grudnia 2007 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce Zeus Sp. z o.o. za kwotę 7 000 tys. złotych. Zeus Sp. z o.o. została zakwalifikowana na dzień połączenia jako aktywo dostępne do zbycia. Jako koszt własny bilansowy przyjęto kwotę wyceny metodą DCF, tj kwotę 4 110 tys. zł przyjętą jako wartość godziwą na dzień połączenia z Computer Service Support S.A. Jako koszt podatkowy przyjęto cenę nabycia udziałów w spółce Zeus przez Computer Service Support S.A., t.j. kwotę 2.847 tys. zł.

Nota 29 d

ZYSKI LUB STRATY NETTO WG KATEGORII INSTRUMENTÓW	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży (kwota przeniesiona z kapitału własnego)	-	-
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	332	324
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	(2)	(4)
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Razem	330	320

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
a) od kredytów i pożyczek	1 879	1 584
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek	1 879	1 584
b) pozostałe odsetki	70	73
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek	70	73
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 949	1 657

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
a) ujemne różnice kursowe	232	86
- zrealizowane	216	86
- niezrealizowane	16	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	303
- inne	-	303
Inne koszty finansowe, razem	232	389

Nota nr 31

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
ZYSK / STRATA brutto	(+/-)	18 990	3 812
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(-)	(2 644)	(932)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	(+)	728	1 926
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	3 821	3 517
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych	(-)	(934)	(1 340)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	538	1 435
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	(-)	(5 137)	(259)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	1 641	156
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(-)	(6 030)	(1 400)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(-)	(2 501)	(1 977)
Straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+)	-	-
Straty z lat ubiegłych	(-)	-	-
Ulgi z tytułu inwestycji	(-)	-	-
Inne	(+/-)	1 108	563
Podstawa opodatkowania		9 580	5 501
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)		1 820	1 045

Nota nr 31 a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM		<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>Rok 2006 okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>
Podatek dochodowy		2 390	392
Bieżący podatek dochodowy		2 310	1 223
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego		1 820	1 045
Korekty dotyczące podatku dochodowego lat ubiegłych		490	178
Odroczony podatek dochodowy		80	(831)
Związany z powstaniem różnic przejściowych		571	(1 084)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych		(491)	253

Nota nr 31 b

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	2007	2006
Wynik brutto przed opodatkowaniem	18 990	3 812
Efektywna stawka podatkowa	9,58%	27,41%
Podatek według efektywnej stawki	2 390	392
Podatek według ustawowej stawki	3 608	724
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	-190	95
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-1 518	-605
korekta podatku dochodowego lat ubiegłych	490	178
Podatek według efektywnej stawki	2 390	392

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

Zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

	<i>jednostkowy</i>	
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	16 600
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	3 229 668
Zysk na jedną akcję:	zł	5,14

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby akcji mających prawo do dywidendy.

Obecnie spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

a) Zysk netto (zanalizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	16 600
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	16 600

Podział zysku za rok 2006

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	100 000,00
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	283 570,00
Kapitał zapasowy tworzony ponad wymaganą ustawowo wartość	3 036 063,32
razem wynik finansowy za rok 2006	3 419 633,32

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych.**I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:

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

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

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

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

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

g) wydatki wynikające z "Pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych, akcji i udziałów w innych jednostkach oraz niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.

Nota nr 32

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	<i>stan na koniec okresu 31.12.2007</i>
Środki pieniężne w kasie	71
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 444
Depozyty terminowe do 3 miesięcy	14 823
Inne płynne aktywa pieniężne	2 128
Środki pieniężne razem	21 466
Korekta - zmiana kwalifikacji środków pieniężnych	(2 128)
Środki pieniężne razem po korektach	19 338

Nota nr 33

Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Amortyzacja środków trwałych	809
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 028
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 767
Odpis wartości firmy	-
Razem	3 604

Nota nr 34

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Przychody z odsetek	306
Odsetki od kontrahentów	22
Odsetki od pożyczek	99
Odsetki od kont bankowych	127
Odsetki od lokat pow 3 miesięcy	68
Odsetki od papierów wartościowych	13
Koszty finansowe z odsetek	1 949
Odsetki od kontrahentów	10
Odsetki od kred. w r-ku obrot.	437
Odsetki od kredytów pow 3 miesięcy	1 441
Odsetki od papierów wartościowych	7
Odsetki skarbowe	37
Odsetki od umów leasingowych	16
Pozostałe odsetki	0
Razem odsetki (saldo)	(1 643)
Otrzymane i zarachowane dywidendy	5 000
Zapłacone i zarachowane dywidendy	-
razem odsetki i dywidendy	3 357

Nota nr 35

Wynik na działalności inwestycyjnej	<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	51
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	2 890
Razem	2 941

Nota nr 36

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	<i>stan na koniec okresu 31.12.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	852	276
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	183	-
Pozostałe rezerwy	1 860	19
Razem	2 895	276
Zmiana stanu	2 619	
korekta o dane spółki CSS na 10-12-2007	(451)	
zmiana stanu	2 168	

Nota nr 37

Zmiana stanu zapasów	<i>stan na koniec okresu 31.12.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Ogółem zapasy	9 699	6 298
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 028	1 083
Aktualizacja wyceny zapasów	605	182
Razem	11 332	7 563
Zmiana stanu	(3 769)	
korekta o dane spółki CSS na 10-12-2007	2 447	
zmiana stanu	(1 322)	

Nota nr 38

Zmiana stanu należności	<i>stan na koniec okresu 31.12.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Długoterminowe należności handlowe	628	628
Krótkoterminowe należności handlowe	95 266	47 453
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 548	13 401
Razem należności netto	114 442	61 482
Należność z tytułu sprzedaży akt.inwestycyjnych	8 812	5 449
Razem należności netto	105 630	56 033
Zmiana stanu należności	(49 597)	
korekta o dane spółki CSS na 10-12-2007	26 920	

zmiana stanu	(22 677)	
Nota nr 39		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	<i>stan na koniec okresu 31.12.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	50 806	20 193
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 950	4 497
Fundusze specjalne	269	502
Razem zobowiązania, w tym:	63 025	25 192
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	63 029	25 192
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne	6	7
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	63 035	25 199
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	6	7
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	269	226
Razem zobowiązania z działalności finansowej	275	233
Zobowiązania z działalności operacyjnej	(285)	(240)
Zmiana stanu zobowiązań	37 875	-
korekta o dane spółki CSS na 10-12-2007	(37 654)	
zmiana stanu	221	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	18 841	12 542
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek	6 299	-
korekta o dane spółki CSS na 10-12-2007	(7 713)	
zmiana stanu	(1 414)	

Nota nr 40		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<i>stan na koniec okresu 31.12.2007</i>	<i>stan na 31.12.2006 koniec roku poprzedniego</i>
stan produkcji w toku na długoterminowych kontraktach.	3 361	615
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.	6 527	3 429
stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 103	745
Razem aktywa	10 991	4 789
stan rozliczeń międzyokresowych.kosztów - pasywa	7 466	2 076
stan rozliczeń międzyokresowych. przychodów - pasywa	7 279	4 896
razem pasywa	14 745	6 972
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 571	
korekta o dane spółki CSS na 10-12-2007	4 398	
zmiana stanu	5 969	

Nota nr 41

Inne korekty operacyjne	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007
niezrealizowane różnice kursowe	123
Aktualizacja pożyczek	(1)
Przeszacowanie majątku	77
Darowizny rzeczowe	6
odroczone pod. od kapitału z aktualizacji	(11)
Inne	-
niedobory i szkody w składnikach majątkowych	59
Razem	253

Nota nr 42

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007
Zmiana stanu wartości niematerialnych	78 162
korekta o wartość firmy z przejęcia	(79 787)
korekta o amortyzację	1 768
Zmiana stanu środków trwałych	575
korekta o amortyzację	809
korekta o wartość zlikwidowanych środków	(58)
korekta o przeszacowanie	(77)
razem	1 392

Nota nr 44

Nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007
nabycie udziałów w Meritum Sp. z o.o.	307
razem nabycie udziałów i akcji	307

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Instrumenty finansowe

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

Na dzień 31 grudnia 2007 Comp Safe Support S.A. posiadała następujące „instrumenty finansowe”

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Lokaty bankowe długo i krótkoterminowe 17.375 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 160 tys. zł	pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe w kwocie 1.366 tys. zł
2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Finansowanie działalności operacyjnej spółek powiązanych oraz potrzeb mieszkaniowych pracowników
3. kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności,	Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat	wartość lokaty i papieru	wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki
4. suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od czasu trwania	odsetki zależne od terminu spłaty
5. termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	patrz pkt. 1.2.7 dla naliczonych odsetek, oraz poniżej
6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji	Po wygaśnięciu gwarancji	poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika
7. cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
8. możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,	brak	brak	brak
9. ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności,	x	x	najczęściej stopa WIBOR+marża, stała lub zmienna
10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	brak	brak	większość pożyczek nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	brak	brak	brak
13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

Obligacje skarbowe:

w tys. PLN

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji	Data wykupu	Cena za 100 PLN nom.	Ilość obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004r.	159,00	01.18.2010r.	1000,00	150	160,00

Instrumenty Finansowe- zmiana stanu

COMP SAFE SUPPORT S.A.

Instrument finansowy	stan na 31.12.2006	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 31.12.2007
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe akcje spółek publicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) pożyczki udzielone i należności własne	1 859	80	100	10	-	667	6	10	-	1 366
przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	1 859	80	100	10	-	667	6	10	-	1 366
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	162	-	3	-	-	-	5	-	-	160
- bony dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	162	-	3	-	-	-	5	-	-	160
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
weksle obce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udziały i akcje spółek (jednostkach niepodporządkowanych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	2 021	80	103	10	-	667	11	10	-	1 526
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Według szacunków Zarządu Spółki, wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowanych nie odbiegają od ich wartości godziwej.

Obligacje skarbowe są wykazane w wartości rynkowej wg notowań podawanych przez Ministerstwo Finansów.

Pożyczki są udzielane na warunkach rynkowych w oparciu o WiBOR plus marża.

Zaciągnięte kredyty bankowe oparte są na rynkowej cenie kredytu - WiBOR plus marża banku.

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w podstawowych zasadach polityki rachunkowości

Nadrzędnym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które umożliwiają prowadzenie działalności i zapewniają wzrost wartości spółki dla akcjonariuszy

Stan kapitałów jest monitorowany przez stosowanie wskaźnika dźwigni zdefiniowanej jako stosunek zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Celem jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie przekraczającym 50%.

	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	116 656	68 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-19 338	-15 360
Zadłużenie netto	97 318	52 973

Kapitał własny	246 944	81 741
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo	-2 433	-2 192
Kapitał razem	244 511	79 549

Kapitał i zadłużenie netto	341 829	132 522
Dźwignia	28	40

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji spółka może wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty. W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w sposobie zarządzania kapitałem

Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

- a. Na dzień 31 grudnia 2007 roku spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

3. Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

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

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

- a. wartość kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie wyniosła w roku 2007 834 tysiące złotych
- b. Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w 2007 roku 2.232 tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w notcie 14B „Not objaśniających do bilansu”.

5. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne	Planowane na 2008 rok	Poniesione w 2007 roku
Niefinansowe aktywa trwałe	2 000	2 357
Zakupy spółek	8 000	40 190
Badania i rozwój	2 040	9 745
razem	12 040	52 292

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów w kluczowej dla Comp S.A. dziedzinie bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

W drugim kwartale, w ramach realizacji umów z Prokom Software Spółka nabyła prawa do nowych produktów opracowanych przez Prokom Software (rodzina szyfratorów IP Nefryt) za kwotę 8 717 tysięcy złotych (emisja akcji serii J), które będą dalej rozwijane i wprowadzane do sprzedaży w ramach grupy kapitałowej. Większość nakładów ponoszonych obecnie przez Spółkę na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów, których charakter ze względu na specyfikę niszy w której operuje Spółka (bezpieczeństwo specjalne), a także ze względu na zachowanie konkurencyjnej pozycji na rynku nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

Nakłady na prace badawczo rozwojowe

w tys. PLN	Treść	okres	
		01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	projekty rozwijające produkty kryptograficzne	1028	2 799
	razem nakłady	1028	3 494
	rozliczenie aportu akcje J (Nefryt)	8 717	
	razem	9 745	3 494

w tym

nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	775	2 472
koszty prac badawczych i certyfikacji	142	899
utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	111	124
rozliczenie aportu akcje J (Nefryt)	8 717	0

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

W dniu 17 grudnia Comp Safe Support SA podpisał wraz z Prokom Software SA i Jackiem Papajem, Prezesem Spółki i jej znaczącym udziałowcem porozumienie do umowy zawartej 10 stycznia 2007 roku. Dokładne ustalenia porozumienia zostały opisane w Raporcie bieżącym 62/2007 z dnia 18 grudnia 2007 roku.

Jednocześnie tego samego dnia Spółka podpisała z Prokom Software SA Aneks numer 1 do umowy o współpracy z Prokom Software SA z dnia 10 stycznia 2007 roku. Na mocy aneksu strony odstąpiły od utworzenia w Comp Safe Support SA Centrum Kompetencyjnego dla grupy kapitałowej Prokom Software SA w obszarze bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

W dniu 21 grudnia Prokom Software SA sprzedał będący w jego posiadaniu pakiet 28,14% akcji Spółki i przestał być podmiotem powiązаныm. W poniższych tabelach pokazujemy sprzedaż i zakupy ze spółkami Grupy Prokom do dnia 21 grudnia 2007 r.

Na mocy porozumienia podpisanego 29 grudnia 2006 roku Spółka złożyła ABG Ster -- Projekt S.A. ofertę kupna 4080 udziałów spółki Cryptotech Sp. z o.o. stanowiących 51% wszystkich udziałów i uprawniających do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników Cryptotech Sp z o.o.. Cena za udziały określona została na poziomie 4.100.032,80 złoty. Do dnia sporządzenia sprawozdania, nie zawarto umowy przenoszącej własność udziałów.

Transakcje Comp Safe Support S.A. z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01-01-2007 do 31-12-2007 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2007 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Comp Safe Support S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Comp Safe Support S.A.. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp Safe Support S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Comp Safe Support S.A.. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	24 072	14 054	5 178	6 839	5 495
Transakcje z jednostkami zależnymi	442	12 530	5 125	4 688	5 466
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	69	5 560	49	374	1 003
<i>ENIGMA sp. z o.o.***</i>	270	4 530	5 076	262	1 521
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	15	0	0	0	0
<i>Meritum Sp. z o.o.</i>	0	14	0	0	0
<i>Big Vent S.A.</i>	88	2 412	0	4 050	2 940
<i>CSS Beskidy Sp. z o.o.</i>	0	14	0	2	2
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	34	238	27	876	0
<i>Techlab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	96	27	523	0
<i>NOVITUS S.A.(od 01-07-2007)</i>	34	142	0	353	0
Transakcje ze spółkami z grupy Prokom	23 596	1 286	16	0	0
<i>ABG SPIN S.A. *</i>	7 088	356	0	-	-
<i>ASSECO Poland S.A.</i>	8 324	14	0	-	-
<i>Cryptotech Sp. z o.o.</i>	9	703	0	-	-
<i>OptiX Polska Sp. z o.o.</i>	161	0	0	-	-
<i>Prokom Software S.A.</i>	7 856	191	0	-	-
<i>RADCOMP S.A.**</i>	158	22	16	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	10	1 275	29

Jacek Papaj - Prezes Zarządu-pożyczka****	0	0	10	1 262	29
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes zarządu	0	0	0	11	0
Krzysztof Morawski-Członek Zarządu	0	0	0	2	0

* W 2007 r. ABG Spin S.A. podpisał w konsorcjum ze Spółką COMP S.A. umowę na zrealizowanie dla Komendy Głównej Policji projektu BTUU - Bezpieczny Tryb Uwierzytelniania Użytkownika. Łączna wartość sprzedaży COMP SA do ABG SPIN S.A. w okresie 3 kwartałów 2007 wyniosła 5 872 tys. zł netto.

**Comp S.A. Posiada należność od Radcomp S.A. z tytułu pożyczek na łączną kwotę 462 tys. PLN. Należność dotyczy pożyczki celowej z dnia 19 stycznia 2005 na realizację prac na rzecz Instytutu Pomnika Centrum Zdrowia Dziecka w Warszawie - termin wymagalności 30/06/2008.

*** Zgromadzenie wspólników spółki Enigma Sp. z o.o. zdecydowało o wypłacie dywidendy dla COMP S.A. za rok 2006 w kwocie 5.000 tys. zł. Dywidenda ma być wypłacona w ratach do końca 2007 roku.

**** Pan Jacek Papaj spłacił pożyczkę wraz z odsetkami dnia 16 stycznia 2008

7. Wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

8. Zatrudnienie

Zatrudnienie przeciętne w okresie	Rok 2007	Rok 2006
	okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007- korekty połączeniowe	okres poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006
Zarząd	6	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	3
Pion handlowy	104	53
Pion techniczny	305	9
Pion wdrożeń i szkoleń	44	1
Pion administracji i kontroli	26	12
Pion logistyki	39	5
Pion finansowy	33	9
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	7	4
Wydział usług systemowych, dział wdrożeń i integr. System.	12	
Marketing	13	4
Dział outsourcingu (realizacji projektów)	41	
Dział jakości	2	
Dział rozliczeń	6	
inne		
Razem	642	104

* W kolumnie dotyczącej roku 2007 prezentujemy zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego, w związku zmianą ilości zatrudnionych spowodowaną połączeniem Comp S.A. i CSS S.A.

9. Wynagrodzenia , nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2007

<i>Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>			
Wynagrodzenia i nagrody w Comp Safe Support S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	<i>wynagrodzenie z tyt umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tyt umów cyw. Prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	1 112	593	19
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	392		
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	327	200	4
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu*	88	100	13
Krzysztof Morawski-członek Zarządu	242	150	2
Maria Papaj - Pieńkowska **		143	
Andrzej Woźniakowski-Wiceprezes Zarządu***	25		
Tomasz Bajtyngier-Członek Zarządu****	21		
Rafał Jagniewski-Członek Zarządu*****	17		
Rada Nadzorcza	0	143	0
Tomasz Bogutyn		24	
Włodzimierz Hausner		24	
Jacek Pulwarski		24	
Mieczysław Tarnowski		24	
Robert Tomaszewski		47	
Razem	1 112	736	19

* Pan Grzegorz Zieleniec pełnił funkcję wiceprezesa zarządu do dnia 30 -04- 2007 r.

** Pani Maria Papaj Pieńkowska pełniła funkcję członka zarządu od 01-05-2007 do 10-12-2007 r.

*** Pan Andrzej Woźniakowski pełni funkcję wiceprezesa zarządu od dnia 11.-12-2007 r.

**** Pan Tomasz Bajtyngier pełni funkcję członka zarządu od dnia 11-12-2007 r.

***** Pan Rafał Jagniewski pełni funkcję członka zarządu od dnia 11-12-2007 r.

10. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp Safe Support S.A.

	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>
	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	1 074	27
Jacek Papaj - Prezes Zarządu*	1 074	27
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu		
Grzegorz Zieleniec - wiceprezes Zarządu		
Krzysztof Morawski-członek Zarządu		
Maria Papaj - Pieńkowska -Członek Zarządu		
Andrzej Woźniakowski-Wiceprezes Zarządu		
Tomasz Baytyngier-Członek Zarządu		
Rafał Jagniewski-Członek Zarządu		
Rada Nadzorcza	0	0
Tomasz Bogutyn	0	0
Włodzimierz Hausner	0	0
Jacek Pulwarski	0	0
Mieczysław Tarnowski	0	0
Robert Tomaszewski	0	0
Razem	1 074	27

*Pan Jacek Papaj spłacił pożyczkę dnia 16 stycznia 2008.

11. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 maja 2008 roku Comp Safe Support S.A. zakupiła 245 udziałów spółki Safe Computing Sp. z o.o. z siedziba w Warszawie za kwotę 2 100 100 złotych od Asseco Poland SA z siedziba w Rzeszowie. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała już 95% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. Po zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że nabycie 5% udziałów spółki Safe Computing Sp. z o.o. miało miejsce 10 dni przed sporządzeniem sprawozdania finansowego Comp Safe Support SA oraz ze względu na nieistotną wartość transakcji, spółka nie zaprezentowała skutków finansowych tej transakcji wymaganych przez MSSF 3.70 p 4.106.

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

13. Połączenie z innymi jednostkami

9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support SA i Comp SA podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS na Comp w zamian za akcje, które Comp wyda akcjonariuszom CSS oraz wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu. Parytet wymiany akcji ustalono na 0,3708 Akcji Połączeniowych (seria K) za 1 akcję Computer Service Support SA. W dniu 29 czerwca 2007 roku odbyło się WZA Spółki, które uchwaliło uchwały umożliwiające przeprowadzenie emisji akcji serii K i połączenie Spółki z CSS SA.

11 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie COMP S.A. i CSS S.A. oraz zmianę nazwy Spółki na Comp Safe Support S.A. Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału o 1 380 117 akcji serii K, które to akcje były przeznaczone dla dotychczasowych akcjonariuszy CSS SA. Od 11 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Comp Safe Support S.A. składa się z 4 747 899 akcji.

W wyniku połączenia COMP S.A. przejął 100 % instrumentów kapitałowych Computer Sernice Support S.A. wydając w zamian dla dotychczasowych akcjonariuszy CSS S.A. 1 379 740 akcji, ajających 29,06% udziału w kapitale i tyle samo udziału w głosach na WZA Comp Safe Support S.A.

Rozliczenie emisji akcji serii K

Akcje serii K	
cena nominalna	2,50 zł
liczba wyemitowanych akcji	1 380 117
cena emisyjna	103,80 zł
kapitał zakładowy	3 450
wartość emisji	143 256
agio	139 806
koszty emisji zewnętrzne	4 927
dopłaty dla dotychczasowych akcjonariuszy wynikające z przeliczenia parytetu akcjonariatu. CSS	39 172
Korekta kosztu połączenia (korekta ceny emisyjnej)	35 597
agio po korekcie o koszty emisji	99 282

korekta ceny emisyjnej do wartości rynkowej wg stanu na dzień połączenia

10-12-2007

cena rynkowa wyemitowanych akcji COMP na dzień połączenia	78
liczba wyemitowanych akcji	1 380 117
liczba akcji połączeniowych	1 379 740
wartość rynkowa wyemitowanych akcji COMP	107 649
wartość rynkowa akcji połączeniowych	107 620
korekta ceny emisyjnej	35 597

Poniżej przedstawiono skutki wyceny do wartości godziwej przeliczonych pozycji aktywów i pasywów przejmowanej spółki

	10.12.2007-	Korekta do	10.12.2007-
	stan wg ksiąg rachunkowych	wartości godziwej	po korektach
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 705	(214)	3 491
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	26 068	-	26 068
Inne należności	927	(75)	852
Zapasy	1 942	-	1 942
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 953	-	3 953
Rozliczenia międzyokresowe	4 284	-	4 284
Aktywa obrotowe	40 879	(289)	40 590
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	632	-	632
Inwestycje w udziały i akcje	12 082	(1 617)	10 465
Pozostałe inwestycje	-	3 869	3 869
Wartości niematerialne	10 959	20	10 979
Rzeczowe aktywa trwałe	4 838	1 293	6 131
Aktywa trwałe	28 511	3 565	32 076
AKTYWA RAZEM	69 390	3 276	72 666

	10.12.2007	Korekta do	10.12.2007
	w tys. zł	wartości godziwej	w tys. zł
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
PASYWA			
Kredyty bankowe i pożyczki	6 153	-	6 153
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 048	-	21 048
Inne zobowiązania	7 440	(289)	7 151
w tym			-
budżetowe	2 115	-	2 115
rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 001	-	2 001
rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 470	-	2 470

inne zobowiązania	854	(289)	565
Zobowiązania krótkoterminowe	34 641	(289)	34 352
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 560	-	1 560
Rezerwy	98	-	98
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	107	674	781
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	1 765	674	2 439
Zobowiązania razem	36 406	385	36 791
Kapitał podstawowy	5 211	-	5 211
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 918	-	18 918
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	-	2 891	2 891
Zyski zatrzymane, w tym:	8 855	-	8 855
kapitał tworzony ustawowo	-	-	-
kapitał do dyspozycji akcjonariuszy w tym:	8 855	-	8 855
kapitał zapasowy z zysku netto	9 372	-	9 372
niepodzielony wynik z lat ubiegłych	110	-	110
wynik okresu bieżącego	(627)	-	(627)
Kapitał własny razem	32 984	2 891	35 875
PASYWA RAZEM	69 390	3 276	72 666

Wyliczenie **wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia** zaprezentowano w nocie 13c not objaśniających do bilansu

Poniżej przedstawiono symulację wyniku finansowego za rok 2007 przy założeniu, że połączenie nastąpiło na początku okresu sprawozdawczego i różnice w podstawowych pozycjach RZiS do rachunku wyników prezentowanego w niniejszym sprawozdaniu

	01.01.2007	01.01.2007	01.01.2007
	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2007
RZiS PROFORMA	<i>RZiS Proforma</i>	<i>korekty</i>	<i>RZiS prezentowany w sprawozdaniu</i>
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	231 040	-103 086	127 954
Koszt własny sprzedaży	176 513	-84 718	91 795
Zysk (strata) na sprzedaży	54 527	-18 368	36 159
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	42 346	-18 463	23 883
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (+/-)	(540)	1 100	560
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	11 641	1 195	12 836

EBITDA	17 806	-1 816	15 990
wynik na działalności finansowej (+/-)	7 148	-994	6 154
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 789	201	18 990
Podatek dochodowy	2 367	23	2 390
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	16 423	178	16 601
Wynik na działalności zaniechanej (+/-)	0	0	0
Zysk (strata) netto	16 423	178	16 601

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

Comp Safe Support S.A.

Zmiany w strukturze aktywów

	<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>		<i>stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego</i>		zmiana [1-2]
	struktura [1]		struktura [2]		
	<i>po połączeniu</i>		<i>bez uwzględnienia połączenia</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 338	12,66%	18 482	21,74%	-9,08%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
Należności z tytułu dostaw i usług	95 266	62,37%	45 107	53,05%	9,32%
Inne należności	18 548	12,14%	8 917	10,49%	1,66%
Zapasy	9 699	6,35%	7 761	9,13%	-2,78%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	2,20%	1 670	1,96%	0,24%
Rozliczenia międzyokresowe	6 527	4,27%	3 083	3,63%	0,65%
Aktywa obrotowe	152 739	100,00%	85 020	100,00%	0,00%
Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1,21%	2 553	2,50%	-1,29%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0,08%	160	0,16%	-0,08%
Należności długoterminowe	633	0,30%	633	0,62%	-0,32%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103	0,52%	608	0,60%	-0,07%
Inwestycje w udziały i akcje	95 841	45,45%	89 486	87,65%	-42,19%
Pozostałe inwestycje	13 348	6,33%	152	0,15%	6,18%
Wartości niematerialne i prawne	86 294	40,92%	3 590	3,52%	37,41%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 930	5,18%	4 917	4,82%	0,37%
Aktywa trwałe	210 862	100,00%	102 099	100,00%	0,00%

stan na dzień	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego		stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego		zmiany	struktura zmian	zmiany w strukturze
		struktura		struktura			
AKTYWA	363 601	100,00%	187 119	100,00%	(176 482)	100,00%	0,00%
A Aktywa obrotowe	152 739	42,01%	85 020	45,44%	(67 719)	38,37%	3,43%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19 338	5,32%	18 482	9,88%	(856)	0,49%	4,56%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
V Należności z tytułu dostaw i usług	95 266	26,20%	45 107	24,11%	(50 159)	28,42%	-2,09%
VI Inne należności i pożyczki	18 548	5,10%	8 917	4,77%	(9 631)	5,46%	-0,34%
VII Zapasy	9 699	2,67%	7 761	4,15%	(1 938)	1,10%	1,48%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	0,92%	1 670	0,89%	(1 691)	0,96%	-0,03%
IX Rozliczenia międzyokresowe	6 527	1,80%	3 083	1,65%	(3 444)	1,95%	-0,15%
B Aktywa trwałe	210 862	57,99%	102 099	54,56%	(108 763)	61,63%	-3,43%
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	0,70%	2 553	1,36%	-	0,00%	0,66%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0,04%	160	0,09%	-	0,00%	0,04%
III Należności długoterminowe i pożyczki	633	0,17%	633	0,34%	-	0,00%	0,16%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 103	0,30%	608	0,32%	(495)	0,28%	0,02%
V Inwestycje w udziały i akcje	95 841	26,36%	89 486	47,82%	(6 355)	3,60%	21,46%
VI Pozostałe inwestycje	13 348	3,67%	152	0,08%	(13 196)	7,48%	-3,59%
VIII Wartości niematerialne i prawne	86 294	23,73%	3 590	1,92%	(82 704)	46,86%	-21,81%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	10 930	3,01%	4 917	2,63%	(6 013)	3,41%	-0,38%

Struktura pozycji aktywów i pasywów bilansu prezentująca stan po połączeniu i porównawczo, przy założeniu, że połączenie nie zostałyby przeprowadzone

Pozycja bilansu	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Comp Safe Support S.A.		Jednostkowe sprawozdanie finansowe COMP S.A.	
	(tys PLN)	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	Struktura w %	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego

AKTYWA

Aktywa obrotowe	152 739	42,01%	85 020	43,28%
Aktywa trwałe	210 862	57,99%	111 426	56,72%
AKTYWA RAZEM	363 601	100,00%	196 446	100,00%

PASywa

Zobowiązania krótkoterminowe	95 006	26,13%	42 155	21,46%
Zobowiązania długoterminowe	21 650	5,95%	19 609	9,98%
Zobowiązania razem	116 656	32,08%	61 764	31,44%
Kapitał własny razem	246 944	67,92%	134 682	68,56%
w tym wynik finansowy netto	16 600		11 956	
PASYWA RAZEM	363 600	100,00%	196 446	100,00%

14. Zobowiązania publicznoprawne

w tys. PLN

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	7 632	25-01-2008
Podatek dochodowy (CIT)	1 831	31-03-2008
Podatek dochodowy (PIT)	568	20-01-2008
ZUS	865	15-01-2008
PFRON	38	20-01-2008
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	739	01-2008
razem	11 672	

15. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Wykazanie zmian w danych prezentowanych w IV kwartale i w sprawozdaniu rocznym

BILANS - AKTYWA	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2007 - koniec IV kwartału	różnica
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 338	19 337	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	95 266	95 281	(15)
Inne należności	18 548	22 637	(4 089)
Zapasy	9 699	9 718	(19)
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	404	2 957
Rozliczenia międzyokresowe	6 527	8 516	(1 989)
Aktywa obrotowe	152 739	155 893	(3 154)

Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	2 553	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	160	-
Należności długoterminowe	633	633	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103	959	144
Inwestycje w udziały i akcje	95 841	99 706	(3 865)
Pozostałe inwestycje	13 348	9 479	3 869
Wartości niematerialne	86 294	119 169	(32 875)
Rzeczowe aktywa trwałe	10 930	9 746	1 184
Aktywa trwałe	210 862	242 405	(31 543)
AKTYWA RAZEM	363 601	398 298	(34 697)

BILANS - PASywa	stan na 31.12.2007 - koniec roku bieżącego	stan na 31.12.2007 - koniec IV kwartału	różnica
Zobowiązania krótkoterminowe	95 006	93 404	1 602
Zobowiązania długoterminowe	21 650	20 639	1 011
Zobowiązania razem	116 656	114 043	2 613
Kapitał podstawowy	11 870	11 870	(0)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	193 802	231 240	(37 438)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	112	112	-
Zyski zatrzymane, w tym:	41 161	41 034	126
wynik okresu bieżącego	16 600	16 474	126
Kapitał własny razem	246 944	284 256	(37 312)
PASYWA RAZEM	363 601	398 299	(34 699)
Wartość księgowa	246 944	284 256	(37 312)
Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (a zł)	52,01	59,87	(7,86)
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,01	59,87	(7,86)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Rok 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał 2007 okres bieżący od 01.01.2007 do 31.12.2007	różnica
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	127 954	128 004	(50)
Koszt własny sprzedaży	91 795	91 230	565
Zysk brutto ze sprzedaży	36 159	36 774	(615)
Zysk z działalności operacyjnej	12 836	13 196	(360)
Zysk / strata brutto	18 989	19 210	(221)
Zysk netto z działalności gospodarczej	16 600	16 474	126
Działalność zaniechana			
Wynik z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto za okres obrotowy	16 600	16 474	126

Zysk netto na jedną akcję (PLN) 3,50 3,47 0,03

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (PLN) 3,50 3,47 0,03

Różnice pomiędzy wybranymi danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2007 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za rok 2007. wynikają głównie z weryfikacji przeliczeń wartości przejętych aktywów w Spółce przejmowanej oraz z weryfikacji kosztu połączenia, a także z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących roku 2007, które wpłynęły do firmy po publikacji sprawozdania kwartalnego.

16 Analiza ryzyk płynności finansowej

Ryzyko walutowe

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest zabezpieczanie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych oraz osiągania korzyści z pojawiających się dodatnich różnic kursowych.

Spółka nie ponosi istotnego ryzyka walutowego. Większość transakcji jest zawierana w polskich złotych.

Walutowość wg. stanu na koniec 2007 r. (w tys. zł)

	Aktywa	Zobowiązania
Dolar Amerykański	442	947
EURO	2 586	264
Funt Brytyjski	6	0
Złoty Polskie	360 568	115 445

Żaden z dostawców zagranicznych nie osiągnął istotnego udziału w zakupach Spółki. Z punktu widzenia ryzyka walutowego struktura dostaw jest bardzo rozproszona.

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych (udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 2 %) oraz należności krótkoterminowych (udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił na koniec okresu sprawozdawczego 0,5%).

Ze względu na niską wartość transakcji wyrażonych w walutach obcych. Spółka nie korzystała z żadnych form zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Ryzyko stóp procentowych

Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych jest doprowadzenie do sytuacji, w której oprocentowanie pasywów przewyższałoby uzyskiwane oprocentowanie aktywów.

Spółka posiada zarówno aktywa jak i zobowiązania narażone na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Ekspozycja spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, zobowiązań z tytułu pożyczek oraz odsetek należnych od depozytów bankowych i obligacji skarbowych. Oprocentowanie tych instrumentów jest zmienne i opiera się dla obligacji skarbowych na średniej rentowności 52-tyg. bonów skarbowych oraz dla pozostałych instrumentów na stawkach WIBOR.

Aktywa o zmiennym oprocentowaniu stan na 31-12-2007 (w tys. zł).

Środki bieżące na rachunku bankowy	4 444
Depozyty bankowe	14 823
Środki pieniężne zastrzeżone	2 553
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 366
Obligacje skarbowe	160

Pasywa o zmiennym oprocentowaniu stan na 31-12-2007 (w tys. zł).

zobowiązania finansowe i pożyczki	35 987
leasing finansowy	269

Spółka nie korzysta z żadnych form zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowymi instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Koncentracja ryzyka jest wysoka , które jest całkowicie zależne od zmienności stóp procentowych na rynku finansowym w Polsce.

Ryzyko zmiany ceny

Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów , instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanym w pozostałych punktach.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

- Wyliczenie wskaźników zmienności:

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbce średnich kursów NBP na początek i koniec każdego miesiąca w 2007 r. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2008 r. będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansów oraz zobowiązań jest oparte na stawkach WIBOR, za wyjątkiem obligacji skarbowych, których oprocentowanie ustalane jest na podstawie rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbce średnich stawek WIBOR1M na początek i koniec każdego miesiąca w 2007 r. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2008 r. będzie podobna.

na dzień	1 USD	1 EUR	1 GBP	WIBOR 1M	Bony 52-tyg.
07-01-02	2,8830	3,8279	5,6836	4,1200	4,1980
07-01-31	3,0400	3,9320	5,9382	4,1300	4,0850
07-02-28	2,9699	3,9175	5,8071	4,1200	4,1200
07-03-30	2,9058	3,8695	5,6867	4,1500	4,2010
07-04-30	2,7859	3,7879	5,5435	4,3900	4,3730
07-05-31	2,8415	3,8190	5,6108	4,4000	4,4810
07-06-29	2,7989	3,7658	5,6005	4,6400	4,3800
07-07-31	2,7653	3,7900	5,6181	4,6900	4,8160
07-08-31	2,7990	3,8230	5,6424	4,9100	4,8160
07-09-28	2,6647	3,7775	5,4049	4,9500	5,0840
07-10-31	2,5155	3,6306	5,2179	5,0200	4,9660
07-11-30	2,4589	3,6267	5,0815	5,4800	5,3120
07-12-31	2,4350	3,5820	4,8688	5,5200	5,7400
średnia	2,7587	3,7807	5,5157	4,6554	4,6594
odchylenie standardowe	18,28%	10,42%	28,72%	47,67%	49,25%

- Analiza wrażliwości

	Wartość księgowa na 31-12-2007	Nazwa Wskaźnika	Średnia wartość wskaźnika w 2007 r.	Zmienność	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na kapitał własny
Ryzyko stopy procentowej						
<u>Aktywa o zmiennym oprocentowaniu</u>						
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki awista)	4 444	WIBOR1M	4,66%	47,67%	+/_ 98,72	-
Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	WIBOR1M	4,66%	47,67%	+/_ 56,71	-
Depozyty bankowe	14 823	WIBOR1M	4,66%	47,67%	+/_ 329,27	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 366	WIBOR1M	4,66%	47,67%	+/_ 30,34	-
Obligacje skarbowe	160	Bony 52 - tyg.	4,66%	49,25%	+/_ 3,67	-

SUMA	23 346				519	0
<u>Zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</u>						
zobowiązania finansowe i pożyczki	35 987	WIBOR1M	4,66%	47,67%	+/- 799,39	0
leasing finansowy	269	WIBOR1M	4,66%	47,67%	+/- 5,98	0
SUMA	36 256				805	0
Ryzyko walutowe						
<u>Aktywa denominowane w walucie</u>						
Środki na rachunku bankowym denominowane w USD	65	kurs USD/PLN	2,76	18,28%	+/- 11,81	0
Środki na rachunku bankowym denominowane w EUR	746	kurs EUR/PLN	3,78	10,42%	+/- 77,67	0
Środki na rachunku bankowym denominowane w GBP	6	kurs GBP/PLN	5,52	28,72%	+/- 1,61	0
Środki pieniężne zastrzeżone denominowane w EUR	1 589	kurs EUR/PLN	3,78	10,42%	+/- 165,53	0
Należności krótkoterminowe denominowane w USD	377	kurs USD/PLN	2,76	18,28%	+/- 68,99	0
Należności krótkoterminowe denominowane w EUR	251	kurs EUR/PLN	3,78	10,42%	+/- 26,16	0
SUMA	3 033				352	0
<u>Pasywa denominowane w walucie</u>						
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w USD	947	kurs USD/PLN	2,76	18,28%	+/- 173,05	0
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w EUR	264	kurs EUR/PLN	3,78	10,42%	+/- 27,49	0
SUMA	1 211				201	0

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest finansowanie niedoborów środków pieniężnych lub odpowiednie zagospodarowanie ich nadmiaru. Cel ten jest realizowany poprzez stałą analizę zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródeł jego pokrycia.

Spółka utrzymuje odpowiednią ilość kapitału rezerwowego w postaci depozytów bankowych oraz linii kredytowych.

Analiza wiekowa krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek (wg umownych terminów zapadalności) w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 31.12.2007
a) do 1 miesiąca	11 854
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 484
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 547
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 616

e) powyżej 1 roku	
f) zobowiązania przeterminowane	0
RAZEM	17 501

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2007
a) do 1 miesiąca	34 848
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 123
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	55
f) zobowiązania przeterminowane	11 780
RAZEM	50 806

Analiza wiekowa długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek (wg umownych terminów zapadalności):

w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 31.12.2007
a) powyżej 1 roku do 2 lat	6 850
powyżej 2 lat do 3lat	7 530
b) powyżej 3 do 4 lat	4 106
c) powyżej 5 lat	0
RAZEM	18 486

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. LEASINGU FINANSOWEGO	stan na 31.12.2007
a) do roku	171
b) powyżej 1 roku do 2 lat	66
c) powyżej 2 lat do 3lat	23
d) powyżej 3 do 4 lat	9
e) powyżej 5 lat	0
RAZEM	269

Ryzyko kredytowe

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach.. Żaden z odbiorców spółki bądź grupa powiązanych odbiorców nie uzyskał udziału w ogólnych przychodach spółki przekraczającego 10%.

Dodatkowo Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności.

Wg stanu na koniec 2007 r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego występowały pozycje, które zostały objęte renegocjacją warunków spłaty: należności z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 1.666 tys. zł oraz należności handlowe w wys. 10.247 tys. zł, z czego 9.044 tys. zł stanowiły należności od Asseco Poland SA .

Zgodnie z nowymi warunkami w I półroczu 2008 r. zostanie spłacona kwota w wys. 9.835 tys. zł a pozostała część renegocjowanych kwot wpłynie w 2009 r.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa wartości bilansowej danego instrumentu.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 16 maja 2008 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.05.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
16.05.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
16.05.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.05.2008	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2007 r.

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

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp Safe Support w 2007 r. wg produktów

Struktura przychodów ze sprzedaży spółki w 2007 r. wg produktów

Wyszczególnienie	01.01.07-31.12.07	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	24 062	25,96%
Sieci komputerowe i infrastruktura	10 365	11,18%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	41 604	44,88%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	16 662	17,98%
Przychody ze sprzedaży	92 693	100,00%

Struktura przychodów ze sprzedaży Oddziału, za miesiąc grudzień wg produktów

Sektor	01.12.07-31.12.07	
	tys. zł	%
Serwis i zarządzanie infrastrukturą	9 680	27,45%
Outsourcing IT	3 607	10,23%
Bezpieczeństwo IT i ochrona informacji	2 970	8,42%
zarządzanie wiedza IT	960	2,72%
Konsulting i wdrożenia	1 543	4,38%
Sprzedaż materiałów	713	2,02%
Usługi pozostałe	15 789	44,78%
Przychody ze sprzedaży	35 262	100,00%

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp Safe Support S.A. w 2007 r. wg produktów - razem

Wyszczególnienie	01.01.07-31.12.07	
	tys. zł	%
Systemy komputerowe	24 062	18,81%
Sieci komputerowe i infrastruktura	10 365	8,10%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	41 604	32,51%
Specjalne systemy bezpieczeństwa	16 662	13,02%
Serwis i zarządzanie infrastrukturą	9 680	7,57%
Outsourcing IT	3 607	2,82%
Bezpieczeństwo IT i ochrona informacji	2 970	2,32%
zarządzanie wiedza IT	960	0,75%
Konsulting i wdrożenia	1 543	1,21%
Sprzedaż materiałów	713	0,56%
Usługi pozostałe	15 788	12,34%
Przychody ze sprzedaży	127 954	100%

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

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp Safe Support w 2007 r. wg segmentów rynku

Sektor	01.01.07-31.12.07	
	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	47 792	37,35%
Telekomunikacja	23 576	18,43%
Przemysł, Transport i Energetyka	19 292	15,08%
Finanse i bankowość	11 714	9,15%
Handel i usługi	3 182	2,49%
Informatyczny	20 688	16,17%
Pozostałe	1 712	1,34%
Przychody ze sprzedaży	127 955	100%

W 2007 roku 100% sprzedaży pochodziła z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

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

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

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych

LP	Ubezpieczyciel	Nr polisy	Przedmiot ubezpieczenia	Ryzyko	Okres ubezpieczenia	suma ubezpieczenia/ pln	Uwagi
1	Allianz	000-08-430-05857191	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadanego mienia	odpowiedzialność cywilna ustawowa reżim deliktowy i kontraktowy z tytułu prowadzenia działalności gospod. i posiadanego mienia (oc za produkt)	2008-02-01 do 2009-01-31	5 000 000,00	Współubezpieczeni: Pacomp, TechLab, EnigmaSOI, Safe Computing, Novitus, Mneritum, BiG Vent, CSS Beskidy

2	Allianz	002-07-510-06308940	Ubezpieczenie mienia w transporcie (cargo)	ubezpieczenie sprzętu komputerowego (serwery, drukarki, komp. Osobiste, monitory, zasilacze awaryjne, oprogramowanie) w transporcie: kradzież, ryzyko zaginięcia	2007-11-16 do 2008-11-15	1 000 000,00 - transport własny 100 000,00- transport obcy	ubezpieczenie dotyczy transportu na terenie Polski
3	PZU S.A.	BWJ11200001-16	Ubezpieczenie komunikacyjne	OC, AC, NNW	2007-02-03 do 2008-02-02		ubezpieczenie dot. 16 pojazdów
4	Warta	904310000270 /2007	ubezpieczenie OC	odpowiedzialność cywilna deliktowa i kontraktowa z tytułu prowadzenia działalności: usługi serwisowe sprzętu komputerowego, instalacja okablowania strukturalnego, usł. związane z siecią teleinformat. i urządzeniami łączności bezprzewodowej	2007-02-01 do 2008-01-31	2 984 000,00	brak
5	Allianz	000-06-001-00104807	ubezpieczenie mienia	ubezpieczenie majątkowe z tytułu włamania, kradzieży, wandalizmu, szkody powstałe w wyniku uwarunkowań atmosferycznych	2006-12-20 do 2007-12-19	14 315 000,00	brak

W czasie pomiędzy dniem bilansowym (31 grudnia 2007 roku) a dniem publikacji raportu okresowego Spółka ani podmioty zależne Spółki (wg najlepszej wiedzy Spółki) nie zawierały znaczących dla działalności Spółki umów pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczących umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

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

10 stycznia 2007 roku Comp SA zawarł umowę kapitałową z Prokom Software SA i Jackiem Papajem (raport bieżący 3/2007 z 10 stycznia 2007 roku) oraz umowę o współpracy z Prokom Software SA (raport bieżący 4/2007 z 10 stycznia 2007 roku). Efektem obrad WZA Spółki było podjęcie uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Comp SA w drodze emisji od 525 750 akcji serii J do 607 500 akcji serii J skierowanych w ramach subskrypcji prywatnej do Prokom Software SA i dwu osób fizycznych.

23 lutego 2007 roku nastąpiło nabycie kolejnej transzy akcji CSS SA przez Novitus SA w ilości 372 000 akcji. W wyniku realizacji rozłożonej na kilka transakcji umowy z osobami fizycznymi Novitus SA nabył łącznie 1 116 000 akcji, co w dniu 23 lutego 2007 roku stanowiło 29,98% udział w kapitale zakładowym CSS SA i analogiczny udział w głosach na WZA.

W dniu 15 stycznia 2007 roku WZA Novitus SA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Novitus SA poprzez emisję akcji serii F w ilości od 526 000 do 1 000 000 sztuk. Pozyskany w ten sposób przez Novitus SA kapitał ma być przeznaczony na dalszy rozwój Novitus SA poprzez akwizycje. W dniu 18 maja 2007 roku Spółka otrzymała informacje o rejestracji przed odpowiedni sąd 1 000 000 sztuk akcji serii F Novitus SA. W wyniku przeprowadzenia przez Novitus tej emisji udział Comp w kapitale zakładowym oraz głosach w Novitus S.A. zmniejszył się z 55,64% do 45,75%. W związku z tym od dzień 30 czerwca 2007 r. Spółka wycenia swój udział w aktywach netto spółki Novitus SA w swoim sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Według wiedzy Spółki, pozostaje ona największym udziałowcem Novitus SA.

9 stycznia 2007 roku spółki Computer Service Support SA i Comp SA podpisały list intencyjny w sprawie połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku CSS na Comp w zamian za akcje, które Comp wyda akcjonariuszom CSS oraz wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu. Parytet wymiany akcji ustalono na 0,3708 Akcji Połączeniowych (seria K) za 1 akcję Computer Service Support SA. W dniu 29 czerwca 2007 roku odbyło się WZA Spółki, które uchwaliło uchwały umożliwiające przeprowadzenie emisji akcji serii K i połączenie Spółki z CSS SA.

27 czerwca 2007 roku sąd zarejestrował 607 497 akcji serii J Spółki, które w drodze emisji prywatnej objął Prokom Software S.A. i dwie osoby fizyczne. Akcje zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. oraz praw do wyników prac rozwojowych dotyczących urządzeń kryptograficznych należących do Prokom Software SA. W wyniku objęcia udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. od 30 czerwca 2007 r. spółka ta wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Spółki i jest konsolidowana metodą pełną.

10 października 2007 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.. Przedmiotem działalności nabytej spółki jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska i BHP, a także zarządzania procesami i projektami. Zakup spółki Meritum jest elementem strategii rozbudowy kompetencji Spółki w zakresie bezpieczeństwa informacji i związanych z tym norm branżowych.

11 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie COMP SA i CSS SA oraz zmianę nazwy Spółki na Comp Safe Support SA. Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału o 1 380 117 akcji serii K, które to akcje były przeznaczone dla dotychczasowych akcjonariuszy CSS SA. Od 11 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Comp Safe Support SA składa się z 4 747 899 akcji.

17 grudnia Comp Safe Support SA podpisał wraz z Prokom Software SA i Jackiem Papajem, Prezesem Spółki i jej znacznym akcjonariuszem porozumienie do umowy zawartej 10 stycznia 2007 roku. Dokładne ustalenia porozumienia zostały opisane w Raporcie bieżącym 62/2007 z dnia 18 grudnia 2007 roku.

Jednocześnie tego samego dnia Spółka podpisała z Prokom Software SA Aneks numer 1 do umowy o współpracy z Prokom Software SA z dnia 10 stycznia 2007 roku. Na mocy aneksu strony odstąpiły od utworzenia w Comp Safe Support SA Centrum Kompetencyjnego dla grupy kapitałowej Prokom Software SA w obszarze bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

W dniu 21 grudnia Prokom Software SA sprzedał będący w jego posiadaniu pakiet 28,14% akcji Spółki.

W dniu 27 grudnia 2007 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce zależnej Zeus Sp. z o.o.

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

Zestawienie wszystkich transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi Grupy Comp Safe Support znajduje się w punkcie 6 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego

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

Informacje o zaciągniętych kredytach znajdują się w notcie 18 d sprawozdania finansowego
Szczegółowy wykaz gwarancji i zabezpieczeń znajduje się w notach objaśniających do pozycji pozabilansowych

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

<i>stan na dzień 31-12-2007</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
długoterminowe - w tym	5	5	
pracownicy	5	5	W roku 2008
krótkoterminowe - w tym	1 410	1 360	
Jacek Papaj*	1 050	1 050	2007-12-31
pozostali pracownicy	360	310	2008-06-30
pożyczki z ZFŚS	405	236	Maksymalnie do 08-2010
razem	1 820	1 601	
<i>Pożyczki dla firm</i>			
długoterminowe	0	0	
krótkoterminowe - w tym:	2 700	976	
Radcomp S.A.	1 200	328	2008-03-31
Pacomp Sp. z o.o.	900	310	2008-06-30
Techlab 2000 Sp. z o.o.	600	338	2008-12-31
razem	2 700	976	
razem pożyczki	4 520	2 577	

* pożyczka została spłacona w styczniu 2008

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

W roku 2007 Comp Safe Support SA przeprowadził 2 emisje akcji.

Emisja Akcji Serii J:

Spółka wyemitowała 607 497 akcji serii J., które w drodze emisji prywatnej objął Prokom Software SA i dwie osoby prywatne. Akcje zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. oraz praw do wyników prac rozwojowych dotyczących urządzeń kryptograficznych należących do Prokom Software S.A.

Emisja Akcji Serii K:

Emisja została zgodnie z treścią uchwały WZA Spółki z 11 stycznia 2007 roku w całości - 1 380 117 akcji serii K – przeznaczona dla akcjonariuszy CSS SA w związku z realizacją połączenia Spółek Comp SA i CSS SA. Proces ten został zakończony w grudniu 2007 roku. Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (połączenie poprzez przejęcie) to jest poprzez przeniesienie całego majątku Computer Service Support SA za akcje serii K, które Spółka wydała akcjonariuszom Computer Service Support SA zgodnie z parytetem ustalonym na 0,3708 Akcji serii K za 1 akcję Computer Service Support SA.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2007.

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

Spółka finansuje działalność kapitałem własnym i długiem. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i nie występuje zagrożenie płynności

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

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

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

W 2007 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Spółkę i Grupę Kapitałową Spółki

13) charakterystykę zewnętrzných i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej

W roku 2008 działalność gospodarcza Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- integracja biznesowa i organizacyjna struktur Comp i CSS po połączeniu spółek i pierwsze efekty synergii,
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

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

Spółka kontynuowała rozwój produktów w dziedzinie bezpieczeństwa informacji prowadzony od lat wspólnie ze spółkami zależnymi Pacomp Sp. z o.o., Enigma SOI Sp. Z o.o. i Techlab 2000 Sp. z o.o.

Połączenie Comp SA z CSS SA doprowadziło do rozszerzenia oferty Spółki w zakresie outsourcingu oraz szkoleń IT, a także usług serwisowych. Spółka zamierza rozwijać również działalność w tych obszarach rynku tworząc kompleksową ofertę dla swoich największych Klientów oraz aktywnie poszukując nowych.

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

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

Comp Safe Support zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Comp Safe Support, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem Comp Safe Support jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Dodatkowo połączenie kompetencji COMP i CSS rozszerza ofertę Spółki oraz umożliwia bardziej kompleksowe zaspokojenie potrzeb IT kluczowych Klientów obu Spółek.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Comp Safe Support podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Comp Safe Support względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych oraz duży udział usług i szkoleń w sprzedaży Spółki, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągle doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych. Comp Safe Support, którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie.

Comp Safe Support nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania oraz nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Spółki we wdrażaniu nowych rozwiązań. Comp Safe Support dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto

może ograniczyć popyt na oferowane przez Comp Safe Support produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

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

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

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

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

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

Analiza ryzyk płynności finansowej została zaprezentowana w punkcie 16 części sprawozdania „Dodatkowe informacje i objaśnienia”

14) zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem spółki i grupy kapitałowej,

W 2007 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową. W związku z połączeniem Comp SA i CSS SA Spółka prowadzi prace nad nowymi, jednolitymi procedurami zarządzania w połączonej organizacji.

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

Skład osobowy rady nadzorczej na dzień 31.12.2007 r.:

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

W roku 2007 nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd Spółki na dzień 31.12.2007 r.:

- Jacek Papaj - Prezes Zarządu
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu
- Rafał Jagniewski - Członek Zarządu
- Krzysztof Morawski - Członek Zarządu

W 2007 roku w składzie Zarządu zaszły następujące zmiany:

W dniu 30 kwietnia 2007 roku Pan Grzegorz Zieleniec przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu i ustąpił z Zarządu.

W dniu 1 maja 2007 roku w skład zarządu weszła Pani Maria Papaj – Pieńkowska.

W dniu 11 grudnia 2007 w skład zarządu weszli panowie Andrzej Woźniakowski jako wiceprezes zarządu oraz Tomasz Bajtyngier i Rafał Jagniewski jako członkowie zarządu., a Pani Maria Papaj-Pieńkowska ustąpiła z zarządu

16) wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

Nie występują tego rodzaju rekompensaty

17) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2007 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Spółka</i>	<i>kwota</i>	<i>tytuł wypłaty</i>
Jacek Papaj	Computer Service Support S.A.	38	Członek Rady Nadzorczej
	Novitus S.A.	38	Członek Rady Nadzorczej
razem		76	
Robert Tomaszewski	Novitus S.A.	11	Członek Rady Nadzorczej
	Novitus S.A.	42	Członek Zarządu
razem		53	

18) w przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie),

Nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000 sztuk
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	750 sztuk
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000 sztuk
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	817 808 sztuk
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	93 500 sztuk
Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	11 074 sztuki
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	-
Rafał Jagniewski	Członek Zarządu	-
Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	3 000 sztuk

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Skonsolidowany rozszerzony Raport kwartalny za 4 kwartał 2007 roku z dnia 29 lutego 2008 roku) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Ponadto Andrzej Olaf Wąsowski posiada 20 udziałów w spółce Pacomp Sp. z o.o. (podmiot zależny Comp Safe Support SA), co daje 20% udział w kapitale i 20% udział w głosach na zgromadzeniu wspólników.

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

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Wspólnie: Pionier Akcji Polskich FIO, Pionier Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pionier Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO zarządzane przez Pionier Pekao Investment Management SA	401 977	8,47%	401 977	8,47%
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE SA	400 000	8,42%	400 000	8,42%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	300 000	6,32%	300 000	6,32%
Pekao OFE	369 734	7,79%	369 734	7,79%
Pozostali	1 762 802	37,13%	1 762 802	37,13%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu 7 akcjonariuszy posiadało według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp Safe Support SA.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj*	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Wspólnie: Pionier Akcji Polskich FIO, Pionier Stabilnego Wzrostu FIO, Pionier Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pionier Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO zarządzane przez Pionier Pekao Investment Management SA	401 977	8,47%	401 977	8,47%
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE SA	400 000	8,42%	400 000	8,42%
Pekao OFE	369 734	7,79%	369 734	7,79%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	300 000	6,32%	300 000	6,32%
PZU Asset Management	281 766	5,93%	281 766	5,93%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

20) informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

21) informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

22) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki

W Spółce brak tego rodzaju ograniczeń.

23) informację o:

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,
- c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,
- d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Umowa z audytorem zawarta została dnia 22.11.2005, aneksowana 8.04.2008 i dotyczy badanie sprawozdań finansowych za lata 2006 i 2007. Wynagrodzenie za badanie firmy Comp S.A. za rok 2006 wynosiło 123 tys. zł, za rok 2007 – 232 tys. zł. Dodatkowo w 2007 r. zostało wypłacone wynagrodzenie za prace przy sporządzaniu prospektu i sprawozdania pro forma na łączną sumę 42,2 tys. zł.

Podpisy wszystkich członków zarządu COMP S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.05.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
16.05.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
16.05.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
16.05.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	