



Comp Safe Support

**COMP SAFE SUPPORT
SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport SARS 2008

(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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r.

Zarząd Spółki **COMP SAFE SUPPORT S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2008 do 31.12.2008**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp Safe Support S.A.	3
Pismo Prezesa Zarządu.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31.12.2008 r.	3
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Oświadczenie o zgodności z MSSF	3
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	3
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	3
Skonsolidowany Bilans	3
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	3
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	3
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	3
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2008 r.	3
Załączniki:	
Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2008 – 31 grudnia 2008 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2007 – 31 grudnia 2007 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 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2008 – 31 grudnia 2008 roku

<i>Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży	317 236	180 754	89 815	47 859
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 883	27 195	5 063	7 201
III. Zysk (strata) brutto	20 455	30 335	5 791	8 032
IV. Zysk (strata) netto	17 160	25 835	4 858	6 840
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 029	23 888	4 821	6 325
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 545	14 271	5 250	3 779
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 706)	(50 464)	(2 465)	(13 362)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 063)	38 907	(3 415)	10 302
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 224)	2 714	(630)	719
X. Aktywa razem	453 226	431 351	108 625	120 422
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 470	132 005	34 386	36 852
XII. Zobowiązania długoterminowe	13 383	21 654	3 208	6 045
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	130 087	110 351	31 178	30 807
XIV. Kapitał własny	309 756	299 346	74 239	83 569
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	307 916	297 064	73 798	82 932
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	2 845	3 314
XVII. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,59	5,03	1,02	1,33
XIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,59	5,03	1,02	1,33
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,24	63,05	15,64	17,60
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,24	63,05	15,64	17,60

<i>Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego</i>	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
XXIII. Przychody netto ze sprzedaży	267 417	128 428	75 711	34 004
XXIV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 796	13 310	1 358	3 524
XXV. Zysk (strata) brutto	4 177	19 464	1 183	5 154
XXVI. Zysk (strata) netto	3 534	17 074	1 001	4 521
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 906	3 199	3 654	847
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 762)	4 159	(1 348)	1 101
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 574)	(3 380)	(3 560)	(895)
XXX. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 430)	3 978	(1 254)	1 053
XXXI. Aktywa razem	385 633	364 394	92 425	101 729
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 232	116 452	32 172	32 510

XXXIII. Zobowiązania długoterminowe	12 668	21 487	3 036	5 999
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe	121 564	94 965	29 135	26 512
XXXV. Kapitał własny	251 400	247 942	60 253	69 219
XXXVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	2 845	3 314
XXXVII. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXXVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	3,60	0,21	0,95
XXXIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	3,60	0,21	0,95
XL. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	52,95	52,22	12,69	14,58
XLI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XLII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	52,95	52,22	12,69	14,58

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
	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2007-31.12.2007
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od X do XVI i od XXXI do XXXVI	4,1724	3,5820
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie- przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I, do IX, oraz od XXIII do XXX	3,5321	3,7768

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową i skonsolidowany wynik finansowy Comp Safe Support S.A. oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- 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
29.04.2009	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp Safe Support S.A.,

W imieniu Zarządu Comp Safe Support S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu informacje o najważniejszych dokonaniach Grupy Kapitałowej Comp Safe Support w 2008 roku oraz perspektywach i planach rozwojowych w roku bieżącym.

Rok 2008 był w Grupie Comp Safe Support okresem, w którym oprócz prowadzenia bieżącej działalności Grupy był jednocześnie realizowany proces związany z porządkiem kompetencji dawnych grup kapitałowych Comp S.A. i Computer Service Support S.A.

Wykonanie powyższych zadań wykonaliśmy z należytą starannością, co znajduje swój odzwierciedlenie w prezentowanych dziś Państwu wynikach oraz sprawia, że czujemy się dobrze przygotowani do sprostania nowym wyzwaniom.

W minionym roku Grupa z sukcesem realizowała strategię koncentracji na niszowych, wysoko marżowych produktach i usługach. Muszę zauważyć, że spowolnienie gospodarcze, które powoduje opóźnienie niektórych projektów z sektora nowych technologii u naszych Klientów oraz ogranicza realizację wydatków na najpotrzebniejszą infrastrukturę z tego sektora nie pozostaje bez wpływu na nasze plany dotyczące 2009 roku.

Efektywne budżety projektów ulegają redukcji również w związku ze wzrostem kursów głównych walut, w których nabywane są produkty importowane na potrzeby realizacji projektów. Jestem głęboko przekonany, że ten okres, dla wielu kryzysowy, jest dla naszej Grupy czasem nowych wyzwań w zakresie technologicznym, ale również pozytywnie przeze mnie odbieranych szans na nowe, ciekawe projekty oraz na wzrost rentowności już realizowanych przedsięwzięć. Rezultatem wieloletniej, konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Grupy związanej z oferowaniem zaawansowanych usług z sektora nowych technologii jest odporność na niekorzystne zjawiska związane z kryzysem. Opóźnianie projektów i redukcja budżetów zwiększa udział usług utrzymaniowych i serwisowych w portfelu wydatków na teleinformatykę. Chciałbym zapewnić Państwa, że nasza Grupa jest dobrze przygotowana na tego rodzaju zmianę w strukturze budżetów naszych Klientów. W perspektywie 2009 roku powinno to znaleźć odzwierciedlenie w zwiększeniu rentowności naszych głównych linii biznesowych w związku z przewidywanym wzrostem udziału zaawansowanych usług w całości obrotu Grupy.

Jednym z najistotniejszych osiągnięć w 2008 roku w Grupie Kapitałowej była skuteczna integracja struktur handlowych i oferty Spółki dominującej - Comp S.A. i Computer Service Support S.A. Spółka Comp Safe Support SA wprawdzie poniosła koszty związane z restrukturyzacją lecz dzięki temu w rok 2009 wchodzimy przygotowani do wspólnego działania, posiadając efektywnie działające struktury handlowe, dysponujące szeroką ofertą usług i produktów teleinformatycznych, oraz zoptymalizowane zaplecze. Wzbogacenie tradycyjnej oferty grupy Comp o usługi serwisowe realizowane na terenie całego kraju, outsourcing procesów biznesowych oraz usługi szkoleniowe pozwala skutecznie obsłużyć największych Klientów korporacyjnych. Przychody związane z serwisem gwarancyjnym realizowanym dla wielu światowych marek producentów sprzętu IT w odniesieniu do Klientów korporacyjnych jak i indywidualnych, pozwalają na ograniczenie ryzyka związanego z możliwym opóźnieniem realizacji projektów inwestycyjnych

Drugim z najistotniejszych osiągnięć 2008 roku było wygranie przez podmiot dominujący w Grupie - Comp Safe Support SA postępowania o największe w historii Grupy zamówienie publiczne – System Dozoru Elektronicznego. Podpisana w styczniu 2009 roku umowa z Ministerstwem Sprawiedliwości zapoczątkowuje 5 letni okres realizacji projektu o przewidywanych przychodach dla Grupy na poziomie ponad 200 milionów złotych brutto

Pragnę zapewnić, że Grupa wypełniała należycie obowiązki wynikające z faktu pozostawania w gronie spółek publicznych (dotyczy to jednostki dominującej - Comp Safe Support SA oraz jednostki stowarzyszonej - Novitus S.A.) , prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną wobec uczestników rynku oraz w zadeklarowanym zakresie przestrzegała zasad opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom Spółki za zaufanie i wsparcie w działaniach, Klientom za współpracę oraz Pracownikom Spółek Grupy za zaangażowanie w pracę. Wspólne wysiłki włożone w rozwój Grupy doprowadziły do osiągnięcia dobrych, prezentowanych dziś wyników finansowych oraz przygotowały Grupę w należyty sposób do działalności w kolejnych latach.

Jestem przekonany, że pozycja rynkowa Grupy, posiadana wiedza i doświadczenie pracowników oraz zaufanie i wierność naszych Klientów tworzą razem solidne fundamenty dla dalszego rozwoju Grupy. W roku 2009 dołożymy wszelkich starań, żeby sprostać oczekiwaniom wszystkich Państwa w zakresie dalszego rozwoju.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp Safe Support S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31.12.2008 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY COMP SAFE SUPPORT S.A. ZA OKRES 1.01.2008 R. - 31.12.2008R.

Zarząd Comp Safe Support S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **453.226 tys. zł**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **17.160 tys. zł** ;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **35. 445 tys. zł** ;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2008 roku o kwotę **2.224 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 Grupy Comp Safe Support S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

W związku z ostatecznym wyliczeniem wartości firmy na nabyciu Safe Computing Sp. z o.o. oraz z ostatecznym rozliczeniem połączenia, w tym wartości firmy wynikającej z połączenia ze spółką Computer Service Support S.A., dla celów porównawczych w niniejszym sprawozdaniu zostały zaprezentowane dane porównywalne uwzględniające tą wycenę. Szczegóły wyliczeń znajdują się pod notą 13b.

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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 niesklasyfikowana (dział 3162 B)
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (dział 8042B)

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2008:

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

W dniu 28 października 2008 r. Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Spółki, Pana Krzysztofa Morawskiego do pełnienia od dnia 28 października 2008 r. funkcji Wiceprezesa Zarządu Comp Safe Support S.A.

W dniu 27 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza Comp Safe Support S.A. odwołała Pana Rafała Jagniewskiego z funkcji Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Wawra do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania (29 kwietnia 2009 roku) Zarząd Spółki działa w następującym składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Bajtyngier – Członek Zarządu
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2008:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Wysocki - Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2008

Do dnia 30.06.2008 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej pełnił Pan Mieczysław Tarnowski

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 zwykłych, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	4 747 899
Ograniczenia praw do akcji	brak
Liczba akcji razem	4 747 899
Kapitał zakładowy razem	11 869 747,50 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz innych dostępnych publicznie źródeł.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2008 r.

Akcjonariusze	Akcje		Głosy	
	Liczba akcji	% udział w kapitale	Liczba głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	817 808	17,22%	817 808	17,22%
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE S.A.	533 537	11,24%	533 537	11,24%
Novitus S.A.	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 S.A.	401 977	8,47%	401 977	8,47%
Pekao OFE	391 732	8,25%	391 732	8,25%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU S.A.	300 000	6,32%	300 000	6,32%
PZU Asset Management	281 766	5,93%	281 766	5,93%
Pozostali akcjonariusze	1 607 267	33,85%	1 607 267	33,85%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skonsolidowanego wymienieni niżej akcjonariusze posiadali według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp Safe Support S.A.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 29.04.2009 r.

Akcjonariusze	Akcje		Głosy	
	Liczba akcji	% udział w kapitale	Liczba głosów	% udział w głosach
Jacek Papaj *	817 808	17,22%	817 808	17,22%
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE S.A.	533 537	11,24%	533 537	11,24%
Novitus S.A.	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%
Pekao OFE	391 732	8,25%	391 732	8,25%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU S.A.	300 000	6,32%	300 000	6,32%
PZU Asset Management	281 766	5,93%	281 766	5,93%
COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK	280 000	5,90%	280 000	5,90%
Pozostali akcjonariusze	1 327 267	27,95%	1 327 267	27,95%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* 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. za wyjątkiem informacji opisaną 17 i 18 kwietnia 2009 roku w raportach bieżących 18/2009 i 18-1/2009 o przekroczeniu progu 5% przez Commercial Union OFE BPH CU WBK.

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Żadna z akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółce nie są znane żadne ograniczenia związane z przenoszeniem prawa własności papierów wartościowych za wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Skład grupy kapitałowej na 31 grudnia 2008 roku

	udział Comp Safe Support S.A. w kapitale	udział Comp Safe Support S.A. w głosach
Pacomp Sp. z o. o.	80%	80%
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o.	100%	100%
Safe Computing Sp. z o.o.	100%	100%
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100%	100%
Big Vent S.A.	100%	100%
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	45,54%	45,54%

Comp Safe Support S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:

Pacomp Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	05-500 Piaseczno, ul. Puławska 34
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000032546
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939
Strona internetowa	www.pacomp.com.pl

Przedmiot działalności:

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

Przedmiotem działalności Pacomp Sp. z o.o. jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 160 udziałów Pacomp Sp. z o.o. co daje 80% udziału w głosach na ZW oraz 80% udziału w kapitale zakładowym.

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116,
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000160395
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011149535
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-614
Strona internetowa	www.enigma.com.pl

Przedmiot działalności:

- produkcja sprzętu elektrycznego gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem działalności usługowej (31.62 A).

Przedmiotem działalności spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 220 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Safe Computing Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-977 Warszawa, ul. Arabska 7
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000143739
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010738985
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	118-00-62-321
Strona internetowa	www.safecomp.com

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 4.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 8 maja 2008 roku Comp Safe Support S.A. zakupiła 245 udziałów spółki Safe Computing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2 100 100 złotych od Asseco Poland SA z siedzibą 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.

Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-131 Warszawa, ul. Mehoffera 66 lok 12
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000246121
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140317375
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-28-97-287
Strona internetowa	www.meritum.biz.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska, BHP, a także zarządzania procesami i projektami.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 100 udziałów Spółki Meritum co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Big Vent S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000082900
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	001344641
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-00-87-300
Strona internetowa	www.bigvent.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności są kompleksowe rozwiązania informatyczne oparte o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych.

W IV kwartale 2009 r. spółka zmieniła swoją siedzibę, obecna siedziba znajduje się w Warszawie przy ulicy Jutrzenki 116.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA):

Na dzień bilansowy Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 433 822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na WZA oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W styczniu 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3.868.750 zł. objętego w całości przez Comp Safe Support S.A. co daje 99,89% udziału w głosach na WZA oraz 99,89% udziału w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 29 lipca 2008 roku Comp Safe Support S.A. zakupiła 457 akcje spółki Big Vent S.A. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała 99,89 % akcji w Big Vent S.A., po zrealizowania transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% akcji w Big Vent S.A.

Computer Service Support - Beskidy Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Mieszka I 46
Sąd Rejestrowy	VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000188110
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	070807395
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	937-18-21-084
Strona internetowa	www.cssbeskidy.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności jest konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 592 udziałów Spółki Computer Service Support Beskidy co daje 45,54% udziału w głosach na ZW oraz 45,54% udziału w kapitale zakładowym. Posiadanie kontroli w Spółce wynika z zapisów w umowie spółki.

b) spółki stowarzyszone:**Novitus S.A.**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000042601
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490477633
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-10-01-369
Strona internetowa	www.novitus.pl

Przedmiotem działalności spółki Novitus S.A. jest produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki stowarzyszonej i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA):

Comp Safe Support S.A. do 20 stycznia 2008 był właścicielem 2.572.125 akcji Spółki Novitus S.A.

W dniu 21 stycznia 2008 roku Spółka zawarła 2 transakcje kupna akcji Novitus S.A. Przedmiotem transakcji było łącznie 457 akcji, wszystkie akcji zostały zakupione w cenie jednostkowej 15 złotych za akcję.

W dniu 22 stycznia 2008 roku Spółka zawarła 2 transakcje kupna akcji Novitus S.A. Przedmiotem transakcji było łącznie 1.570 akcji, wszystkie akcji zostały zakupione w cenie jednostkowej 15 złotych za akcję.

W dniu 24 czerwca 2008 roku Spółka zawarła transakcje kupna akcji Novitus S.A., na łączną sumę 12.523 akcji w cenach pomiędzy 13,10 a 13,30 zł za akcje.

W lipcu 2008 r. Spółka nabyła 1.949 akcje Novitus S.A. w cenach pomiędzy 12,20 a 12,74 zł za akcję.

Comp Safe Support S.A. na dzień bilansowy posiadała łącznie 2 588 624 akcje Novitus SA, co stanowi 46,04 % kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus SA.

Novitus S.A. posiada akcje Comp Safe Support o wartości netto – 27 270 tys. złotych czyli 413 812 akcji Spółki co daje 8,72% udziału w kapitale podstawowym. Wartość tych akcji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Novitus prezentowana jest w pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”.

TechLab2000 Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000183419
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-05-26-047
Strona internetowa	www.tl2000.com.pl

Przedmiot działalności:

- produkcja innych urządzeń do przetwarzania informacji (32.10 Z)
- produkcja urządzeń do telefonii (32.20 A)
- działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)

Przedmiotem działania spółki TechLab2000 Sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki stowarzyszonej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników (ZW):

Comp Safe Support S.A. posiada w spółce stowarzyszonej TechLab2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł., co daje 30% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w głosach na ZW.

Poniżej podano wyniki spółek z grupy kapitałowej podlegających konsolidacji metodą pełną

Wyniki spółek z Grupy Kapitałowej

	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp Safe Support S.A.	267 417	4 796	3 534
Spółki zależne:			
Pacomp Sp. z o.o.	4 846	129	59
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	15 538	6 317	5 147
Safe Computing Sp. z o.o.	27 822	7 464	5 907
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	766	116	94
Big Vent S.A.	11 106	476	610
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	6 900	166	271
Spółki stowarzyszone:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	3 363	(1 340)	(1 498)
Novitus S.A.	76 230	12 169	9 215

Wyniki spółek zgodne z MSSF z Grupy Kapitałowej włączone do sprawozdania skonsolidowanego

	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp Safe Support S.A.	267 417	4 796	3 534
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	4 846	129	59
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	15 538	6 317	5 147
Safe Computing Sp. z o.o.	27 822	7 881	6 324
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	766	116	94
Big Vent S.A.	11 106	343	477
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	6 900	144	249
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	-	-	(425)
Novitus S.A.	-	-	4 243

Nie występują ograniczenia możliwości przekazywania funduszy jednostce dominującej przez jednostki zależne w formie dywidend, spłaty pożyczek, zaliczek poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 31-12-2008												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>wartość bilansowa udziałów (akcji)</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli</i>
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 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00	Brak
3	Grupa 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	44 699	(1 929) należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005) korygująca cenę nabycia	42 770	46,04	46,04	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	41 983	-	41 983	100,00	100,00	brak
6	Meritum – Doradztwo i Szkolenia 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	306	-	306	100,00	100,00	brak
7	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych.	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 294	-	9 294	100,00	100,00	brak
8	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	ul. Mieszka I 46 43-300 Bielsko-Biała	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 :							104 000	(1 929)	102 071			

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t	
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
			kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				-	-	-	-	-					
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto za okres 01-01-2008 do 31-12-2008	zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	nałeżności długoterminowe	nałeżności krótkoterminowe														
1	Pacomp Sp. z o.o.	2 790	100	-	2 631	59	-	59	1 383	-	1 383	1 310	-	1 310	4 173	4 846	-	-	
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	9 123	110	-	3 866	5 147	-	5 147	8 173	247	7 926	12 758	-	12 758	17 296	15 538	-	1 000	
3	Grupa Novitus S.A.	58 826	5 623	-	22 930	30 273	-	9 485	36 382	17 407	18 975	15 066	-	15 066	95 208	76 230	-	-	
4	Techlab 2000 Sp. z o.o.	(81)	150	-	1267	-1498	-	(1 498)	4 861	249	4 612	285	24	261	4 780	3 363	-	-	
5	Safe Computing Sp z o.o.	18 143	2 449	-	9 787	5 907	(417)	6 324	7 273	155	7 118	15 579	91	15 488	25 416	27 822	-	-	
6	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	159	50	-	-	109	15	94	39	-	39	121	-	121	198	766	-	-	
7	Big Vent S.A.	3 207	21 691	-	427	(18 911)	(19 388)	477	3 732	286	3 446	3 056	-	3 056	6 939	11 106	-	-	
8	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 353	130	-	1 945	278	29	249	891	18	873	1 687	-	1 687	3 244	6 900	-	-	

* W sprawozdaniu skonsolidowanym, w pozycji „Inwestycje w udziały i akcje – w jednostkach stowarzyszonych” wartość bilansową zaprezentowano zgodnie z wyceną metodą praw własności, Novitus S.A. w wartości 55.772 tys. zł, TechLab 2000 Sp. z o.o. w 0 zł.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2008 R.****Oświadczenie o zgodności z MSSF**

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty, ze względu na fakt, że zdecydowana większość skonsolidowanych przychodów Grupy Comp Safe Support wyrażonych jest w tej walucie.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2009	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Poniższe podmioty Grupy:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- TechLab 2000 Sp. z o.o.
- Safe Computing Sp. z o.o.
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez polskie podmioty gospodarcze zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości (Ustawa). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji jednostki dominującej zawierają szereg korekt nie zawartych w księgach rachunkowych podmiotów wprowadzonych w celu doprowadzenia tychże sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Novitus S.A. jest spółką giełdową i swoją rachunkowość prowadzi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowany rachunek zysków i strat prezentowany jest w układzie kalkulacyjnym. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy pokrywa się z okresem sprawozdawczym Spółki dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2008 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Safe Computing Sp. z o.o.
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółek TechLab 2000 Sp. z o.o., Novitus S.A.

W dniu 8 maja 2008 roku Comp Safe Suport S.A. zakupiła 245 udziałów spółki Safe Computing Sp. z o.o. z siedziba w Warszawie za kwotę 2 100 000 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 zrealizowania transakcji w posiadaniu Spółki znajduje się 100% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o.

W styczniu 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w Big Vent S.A. o kwotę 3.868.750 zł. objętego w całości przez Comp Safe Support S.A. co daje 99,89% udziału w głosach na WZA oraz 99,89% udziału w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 28 lipca 2008 roku Comp Safe Suport S.A. zakupiła 457 akcje spółki Big Vent S.A. Przed dokonaniem transakcji Spółka posiadała 99,89 % akcji w Big Vent S.A., po zrealizowania transakcji w posiadaniu Spółki znajduje się 100% akcji w Big Vent S.A.

W dniu 21 stycznia 2008 roku Spółka zawarła 2 transakcje kupna akcji Novitus S.A. Przedmiotem transakcji było łącznie 457 akcji, wszystkie akcji zostały zakupione w cenie jednostkowej 15 złotych za akcję.

W dniu 22 stycznia 2008 roku Spółka zawarła 2 transakcje kupna akcji Novitus S.A. Przedmiotem transakcji było łącznie 1 570 akcji, wszystkie akcji zostały zakupione w cenie jednostkowej 15 złotych za akcję.

W dniu 24 czerwca 2008 roku Spółka zawarła transakcje kupna akcji Novitus S.A., na łączną sumę 12 523 akcji w cenach pomiędzy 13,10 a 13,30 zł za akcje.

W lipcu 2008 r. Spółka nabyła 1.949 akcje Novitus S.A. w cenach pomiędzy 12,20 a 12,74 zł za akcję.

Comp Safe Support S.A. na dzień bilansowy posiadała łącznie 2 588 624 akcje Novitus SA, co stanowi 46,04 % kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus SA.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za rok 2007 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Safe Computing Sp. z o.o.
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółek TechLab 2000 Sp. z o.o., Novitus S.A.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Do podmiotów zależnych zalicza się takie podmioty, w których Spółka dominująca posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tychże podmiotów. Podmioty zależne podlegają konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą do dnia ustania tejże kontroli. W

przypadku utraty kontroli nad podmiotem zależnym, skonsolidowane sprawozdanie uwzględnia wyniki za ten okres roku obrotowego, w którym Spółka dominująca posiadała kontrolę.

Udziały mniejszości prezentowane są w kapitale własnym jako oddzielna pozycja.

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. Na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów stowarzyszonych, Spółka dominująca wycenia wartość posiadanych udziałów metodą praw własności.

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych;

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

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

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, w sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycje w podmioty zależne podlegają wyłączeniu.

Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego lub zależnego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy z konsolidacji i podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

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

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane.

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 obciążenia związane ze sprzedażą.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów do odbiorcy i przekazania prawa własności (przeniesienia ryzyka).

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 niezakończonych 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 niezakończonych 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

Spółki Grupy prowadzą 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 niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia i prezentowane w pozycji „koszty ogólnego zarządu”

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółek Grupy 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 niezwiązanych 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.

Spółki Grupy odstąpiły od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w bilansie.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 r. w jednostce dominującej 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 odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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

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

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

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

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

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

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

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 Spółek.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z

tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację wlicza 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 Spółki Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną 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 nieprzekraczającej 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 lata
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 10 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, niezwiązanych 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 TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Grupy 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 niespełniające 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.

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu 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 z konsolidacji dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki zależnej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli.

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

Wartość firmy 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.

Test na utratę wartość firmy

Metodyka testu na utratę wartości aktywów w postaci wartości firmy powstałej w wyniku nabycia spółki Computer Service Support S.A. przez Comp S.A. oraz nabycia spółek Big Vent SA, Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.

W celu przeprowadzenia testu utraty wartości należy:

- ustalić wartość użytkową
- porównać wartość bilansową z wartością użytkową.

W przypadku, gdy wartość bilansowa jest wyższa od wartości użytkowej, należy dokonać stosownego odpisu (MSR 36.90) w związku z utratą wartości danego aktywów lub grupy aktywów.

Zgodnie z nomenklaturą MSR 36 najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów generujący wpływy pieniężne, będące w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów, definiowany jest jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (CGU – Cash Generating Unit).

Według MSR 36 każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien odpowiadać najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej określonego na podstawie MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” (MSR 36.80).

Według MSR 36.6 - Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

- Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest kwotą możliwą do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów (lub zespołów ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne) na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia.
- Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne i została wyznaczona dla powyższych Spółek na bazie metody zdyskontowanych przepływów gotówkowych (ang. discounted cash flow - DCF).

Metoda DCF sprowadza się do opracowania długoterminowej prognozy finansowej określającej dochody, a także ustalenia przewidywanej wartości po okresie prognozy - w praktyce wycena jest sumą dwóch części: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w okresie prognozy (okres 5 lat) oraz wartości końcowej, tzw. rezydualnej.

Według metody DCF wartość przedsiębiorstwa równa się sumie zdyskontowanych odpowiednią stopą dyskontową generowanych przez przedsiębiorstwo przepływów pieniężnych, które po skumulowaniu i zsumowaniu, tworzą łączny strumień pieniężny pozostający do dyspozycji właścicieli.

Ponieważ metoda DCF jest powszechnie stosowana do wyceny Spółki, stąd zastosowano tą metodę do testów.

W celu uzyskania wyceny wykorzystane zostały następujące informacje:

- Historia wyników finansowych,
- Aktualne dane finansowe firmy,
- Budżet Spółki na rok 2009 oraz jej prognozy wyników finansowych do roku 2013
- Dane całłościowe dla branży informatycznej oraz kluczowych konkurentów Spółki

W celu wyliczenia wartości metodą DCF zaprognozowano dodatkowo dwie zmienne:

- prognozy przyszłych przepływów pieniężnych;
- koszt kapitału (WACC) - używanego jako stopy dyskontowej.

KAPITAŁ WŁASNY

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

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutów lub umów spółek.

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

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

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*”.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

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

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) MNIejszościowych

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

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

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 spółek Grupy 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.

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

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółki Grupy 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

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 urlopow pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególność 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.

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.

PLATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI

Programy płatności instrumentami kapitałowymi są skierowane do wybranych pracowników Spółek Grupy. Programy te mogą posiadać dwójaką 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 Spółek 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. Spółki Grupy korzystają 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 Grupy w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Grupa prezentuje segmenty działalności wg technologii oraz rynków zbytu, natomiast nie prezentuje segmentów

geograficznych, ponieważ prawie wszystkie przychody Grupy osiągnęte są na terytorium Polski. Wszystkie aktywa operacyjne Grupy 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 Dominującej 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 zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w 2008 roku:

- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe - ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji – przekwalifikowanie aktywów finansowych, zatwierdzone przez UE 15 października 2008 r. (mający zastosowanie do reklasyfikacji po 1 lipca 2008 r.)

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone do stosowania przez UE a nie weszły jeszcze w życie:

- MSR 1 (znowelizowany) 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 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;
- Zmiany do 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.
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Powyższe standardy zostaną wprowadzone do stosowania zgodnie z obowiązującymi terminami z uwzględnieniem poziomu ich istotności na sprawozdanie finansowe.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie zostały

jeszcze zatwierdzone do stosowania przez UE i na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;
- MSSF 1 (znowelizowany) Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych oraz do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 15 Umowy o budowę nieruchomości, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 17 Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 18 Transfer aktywów od klientów, obowiązująca do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Grupa Kapitałowa COMP SAFE SUPPORT

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Działalność kontynuowana			
A Przychody ze sprzedaży	25	317 236	180 754
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		115 183	81 513
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		202 053	99 241
III Przychody z najmu		-	-
B Koszt własny sprzedaży	26	239 380	116 216
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		91 690	46 301
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		147 690	69 915
III Koszt własny przychodów z najmu		-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		77 856	64 538
D Pozostałe przychody operacyjne	27	1 309	1 565
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	22 957	17 171
F Koszty ogólnego zarządu	28	36 178	21 076
G Pozostałe koszty operacyjne	28	2 147	661
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		17 883	27 195
I Przychody finansowe	29	1 796	4 119
J Koszty finansowe	30	3 042	3 016
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		3 818	2 037
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		20 455	30 335
M Podatek dochodowy	31	3 295	4 500
I Bieżący		5 467	4 113
II Odroczone		(2 172)	387
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		17 160	25 835
Działalność zaniechana			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N+O)		17 160	25 835
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości		131	1 947
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP		17 029	23 888
Zannualizowany zysk netto		17 029	23 888
Liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,59	5,03
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,59	5,03

Skonsolidowany Bilans

Grupa Kapitałowa COMP SAFE SUPPORT

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Aktywa razem		453 226	431 351
<hr/>			
A Aktywa obrotowe		207 007	187 180
<hr/>			
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1	22 795	25 019
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	3	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	4	156 120	119 553
VI Inne należności i pożyczki	4	9 003	18 866
VII Zapasy	5	12 612	13 438
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	-	-
IX Rozliczenia międzyokresowe	6	6 477	10 304
<hr/>			
B Aktywa trwałe		246 219	244 171
<hr/>			
I Środki pieniężne zastrzeżone	7	331	2 553
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	154	160
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	12	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	9	91	633
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6a	4 498	2 011
VI Inwestycje w udziały i akcje	10	55 773	57 834
VII Pozostałe inwestycje	11	10 650	9 357
VIII Wartości niematerialne i prawne	13	162 429	159 923
w tym: Wartość firmy		153 701	152 135
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14	12 293	11 700

Grupa Kapitałowa COMP SAFE SUPPORT

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Pasywa razem		453 226	431 351
<hr/>			
A Zobowiązania krótkoterminowe		130 087	110 351
<hr/>			
I Kredyty bankowe i pożyczki		15 001	17 501
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	73 215	58 987
III Inne zobowiązania	16,17	41 871	33 863
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		16 143	16 133
w tym z tytułu podatku dochodowego		3 818	3 158
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		25 728	17 730
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	17 221	9 317
b) Inne zobowiązania	16	1 731	348
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	6 776	8 065
<hr/>			
B Zobowiązania długoterminowe		13 383	21 654
<hr/>			
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18a	11 418	18 486
II Rezerwy	19	188	2 046
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	927	674
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego		850	448
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-
<hr/>			
C Kapitał własny		309 756	299 346
<hr/>			
C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		307 916	297 064
<hr/>			
I Kapitał podstawowy	21	11 870	11 870
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	22	217 632	217 632
III Akcje własne		-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		5	112
V Zyski zatrzymane		78 409	67 450
1 Kapitał do wykorzystania celowego		8 682	2 321
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		69 727	65 129
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		42 431	25 394
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		10 267	15 847
c) Wynik finansowy okresu bieżącego		17 029	23 888
C2 Udział mniejszości w kapitale		1 840	2 282
<hr/>			
Wartość księgowa		309 756	299 346
Liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		65,24	63,05
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		65,24	63,05

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

Grupa Kapitałowa COMP SAFE SUPPORT

Treść	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
Kapitał własny na początek okresu (BO)	274 311	107 077
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	25 035	-
Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	299 346	107 077
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	271 998	93 310
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	25 066	-
2. Kapitał własny na początek okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	297 064	93 310
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	11 870	6 901
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	4 969
a) zwiększenia (z tytułu)	-	4 969
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	4 969
b) zmniejszenia	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 870	11 870
II.a Agio na początek okresu	193 802	50 090
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	23 830	-
II.b.. Agio na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	217 632	50 090
1. Zmiana	-	167 542
a) zwiększenia (z tytułu)	-	175 120
- korekta o koszt połączenia	-	23 830
- emisja akcji	-	151 290
b) zmniejszenia	-	7 578
- koszty emisji	-	7 578
II.c. Agio na koniec okresu	217 632	217 632
III.a. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
III.b. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	112	155
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
IV a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	112	155
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(107)	(43)
a) zwiększenia (z tytułu)	25	61
- przeszacowanie środków trwałych	25	61
b) zmniejszenia (z tytułu)	132	104
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	109	10
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	23	94
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5	112

V. Zyski zatrzymane na początek okresu	66 214	36 164
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	1 236	-
V.a. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	67 450	36 164
5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 321	2 037
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	6 361	284
a) zwiększenia (z tytułu)	6 361	284
- odpis z zysku	6 361	-
- inne	-	284
b) zmniejszenia	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	8 682	2 321
5.2.. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
5.2.1.. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
5.2.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.3.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	25 394	22 849
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 394	22 849
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	17 037	2 545
a) zwiększenia (z tytułu)	17 037	3 485
- z podziału zysku (ustawowo)	78	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	16 925	3 485
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	34	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	940
- pokrycia straty	-	940
5.3.2. Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	42 431	25 394
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	38 499	11 278
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	1 236	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 735	11 278
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(29 468)	4 569
a) zwiększenia (z tytułu)	-	8 705
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	940
- inne (korekta wyceny majątku firmy przejętej)	-	523
- wyceny metodą praw własności	-	7 242
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 468	4 136
- odpisu na kapitał zapasowy	23 366	3 703
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	-	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
- inne	-	333
- wyceny metodą praw własności	6 102	-
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	10 267	15 847
5.5. Wynik netto	17 029	23 888
a) zysk netto	17 029	23 888
b) strata netto	-	-

c) odpisy z zysku	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	78 409	67 450
3. Kapitał własny na przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na koniec okresu	307 916	297 064
VI.a Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)	2 313	13 767
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(31)	-
VI.b. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	2 282	13 767
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	(442)	(11 485)
udział mniejszości w wyniku	131	1 947
inne korekty	(573)	(13 432)
VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu	1 840	2 282
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	309 756	299 346
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	309 756	299 346

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

Grupa Kapitałowa COMP SAFE SUPPORT

<i>Treść</i>	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
--------------	---	---

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) netto	20 455	30 335
II. Korekty razem	(1 910)	(16 064)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(3 818)	(2 037)
2. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	6 913	5 999
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	8
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 989	1 976
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(34)	(2 918)
6. Zmiana stanu rezerw	(989)	2 170
7. Zmiana stanu zapasów	825	(2 358)
8. Zmiana stanu należności	(26 297)	(17 256)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 267	(820)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 012	5 583
11. Podatek odroczonej	2 172	(387)
12. Podatek zapłacony	(5 469)	(3 726)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	519	(2 298)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 545	14 271

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	2 924	38 805
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	282	142
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	420	31 499

- zbycie aktywów finansowych	-	30 860
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	250	85
- odsetki	170	554
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Środki pieniężne spółek włączonych do konsolidacji	-	3 673
5. Inne wpływy inwestycyjne	2 222	3 491
II. Wydatki	11 630	89 269
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 124	3 472
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	1 075	4 479
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 431	62 070
- nabycie aktywów finansowych	2 361	62 070
- udzielone pożyczki długoterminowe	70	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Środki pieniężne spółek wyłączonych z konsolidacji	-	19 073
6. Inne wydatki inwestycyjne	-	175
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 706)	(50 464)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	832	41 511
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	21 039
2. Kredyty i pożyczki	832	20 448
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	24
II. Wydatki	12 895	2 604
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	100
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 400	240
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	305	280
8. Odsetki	2 190	1 978
9. Inne wydatki finansowe	-	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(12 063)	38 907
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(2 224)	2 714
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 224)	2 714
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(210)	(131)
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 019	22 305
G. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	22 795	25 019
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	11

Poniżej przedstawiamy zestawienie zmian w podstawowych pozycjach bilansowych oraz rachunku zysków i strat:

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	Stan na 31-12-2007		zmiana	uwagi i wyjaśnienia
	dane po zmianie	dane ze sprawozdania rocznego		
Aktywa razem	431 351	406 520	24 831	
A Aktywa obrotowe w tym:	187 180	188 051	(871)	
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	3 361	(3 361)	skutki wyceny zleceń serwisowych Comp Safe Support S.A.
Rozliczenia międzyokresowe	10 304	7 814	2 490	skutki wyceny zleceń serwisowych oraz dokonanie odpisu wadliwych prawnie licencji przyjętych w momencie połączenia w ciężar wartości firmy
B Aktywa trwałe w tym:	244 171	218 469	25 702	
Wartości niematerialne:				
Wartość firmy	152 135	124 733	27 402	24 646 - korekta wartości firmy spółki Safe Computing po korekcie wyceny wartości godziwej aktywów trwałych i korekcie kosztu połączenia, dodatkowe informacje pod notą 13b 2 756 - korekta wartości firmy z połączenia w związku z przeszacowaniem aktywów i wyceną zleceń serwisowych Comp Safe Support S.A.
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	4 064	4 265	(201)	(181) – wycena do wartości godziwej środków trwałych spółki zależnej Safe Computing Sp. z o.o. (20) - korekta oprogramowania komputerowego Comp Safe Support S.A.
Inne wartości niematerialne	-	417	(417)	Wycena do wartości godziwej wartości niematerialnych spółki zależnej Safe Computing Sp. z o.o.
IX Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	11 700	12 782	(1 082)	(10) - korekta wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych spółki zależnej Safe Computing Sp. z o.o. (1 072) - korekta wartości przeszacowania zespołów komputerowych Comp Safe Support S.A.
urządzenia techniczne i maszyny	6 290	7 349	(1 059)	
inne środki trwałe	1 680	1 703	(23)	
Pasywa razem	431 351	406 520	24 831	
A Zobowiązania krótkoterminowe	110 350	110 392	(42)	skutki przeliczenia leasingu operacyjnego na finansowy Comp Safe Support S.A.
B Zobowiązania długoterminowe w tym:	21 654	21 817	(163)	
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	674	879	(205)	korekta odroczonego podatku od wartości przeszacowania aktywów Comp Safe Support S.A.
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	448	406	42	skutki przeliczenia leasingu operacyjnego na finansowy Comp Safe Support S.A.
C Kapitał własny w tym	299 346	274 311	25 035	
Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	217 632	193 802	23 830	korekta kosztu połączenia wyliczona zgodnie z MSSF 3 jako różnicę między wartością emisyjną wydanych w zamian za udziały w aktywach netto Safe Computing akcji serii J, a ich wartością rynkową określona na dzień połączenia.
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	15 847	15 324	523	skutki wyceny zleceń serwisowych w Comp Safe Support S.A.
Wynik finansowy roku bieżącego	23 888	23 175	713	239 - korekta amortyzacji wycenionych do wartości godziwej wartości niematerialnych spółki zależnej Safe Computing Sp. z o.o. 474 - skutki wyceny zleceń serwisowych w Comp Safe Support S.A.
Udział mniejszości w kapitale	2 282	2 313	(31)	Zmiana udziału mniejszości w kapitale związana z korektą amortyzacji wartości niematerialnych Safe Computing Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007		zmiana	uwagi i wyjaśnienia
	dane po zmianie	dane ze sprawozdania rocznego		
A Przychody ze sprzedaży w tym:	180 754	180 280	474	skutki wyceny zleceń serwisowych Comp Safe Support S.A.
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	99 241	98 767	474	
B Koszt własny sprzedaży	116 216	116 216	-	
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	64 538	64 064	474	
D Pozostałe przychody operacyjne	1 565	1 565	-	
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	17 171	17 171	-	
F Koszty ogólnego zarządu	21 076	21 327	(251)	Korekta amortyzacji wycenionych do wartości godziwej wartości niematerialnych spółki zależnej Safe Computing Sp. z o.o.
G Pozostałe koszty operacyjne	661	661	-	
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	27 195	26 470	725	
I Przychody finansowe	4 119	4 119	-	
J Koszty finansowe	3 016	3 016	-	
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	2 037	2 037	-	
L Zysk/strata brutto (H+I-J)	30 335	29 610	725	
M Podatek dochodowy	4 500	4 500	-	
L Zysk/strata netto (L-M)	25 835	25 110	725	
przypadający na udziały mniejszości	1 947	1 935	12	Zmiana udziału mniejszości w wyniku związana z korektą amortyzacji wartości niematerialnych Safe Computing Sp. z o.o.
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp Safe Support	23 888	23 175	713	

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	22 795	25 019
Środki pieniężne w kasie	698	594
Środki pieniężne na rachunkach	17 419	8 514
Lokaty krótkoterminowe	4 678	15 901
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-
Inne środki pieniężne	-	10

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) w walucie polskiej	19 204	22 826
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 591	2 193
b1. jednostka/waluta / USD	80 725	48 323
w tys. zł.	239	118
b2. jednostka/waluta / EUR	803 362	577 897
w tys. zł.	3 352	2 070
b3. jednostka/waluta / GBP	15	1 149
w tys. zł.	-	6
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	22 795	25 019

Nota nr 2

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 3

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
I. Należności z tytułu dostaw i usług	156 120	119 553

a) od jednostek powiązanych	80	353
b) należności od pozostałych jednostek	156 040	119 200
II. Inne należności i pożyczki	9 003	18 866
a) od jednostek powiązanych	550	523
Pożyczki krótkoterminowe	451	523
Inne należności	99	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	8 453	18 343
Pożyczki krótkoterminowe	667	917
Inne należności	7 786	17 426
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 449	3 331
- z tytułu wynagrodzeń	129	189
- pożyczki dla pracowników	229	1 490
- inne	5 979	12 416
Należności krótkoterminowe netto, razem	165 123	138 419
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 148	3 673
Należności krótkoterminowe brutto, razem	168 271	142 092

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

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

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	80	353
- od jednostek stowarzyszonych	80	353
b) inne, w tym:	550	523
- od jednostek stowarzyszonych	550	523
c) dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	630	876
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	56
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	630	932

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Stan na początek okresu	3 673	2 162
a) zwiększenia (z tytułu)	199	2 368
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	-	1 608
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	-	2
- rezerwa na należności przeterminowane	199	237
- włączenie do konsolidacji	-	521
b) zmniejszenia (z tytułu)	724	857

- spisanie należności objętych rezerwą	430	73
- uregulowanie należności objętych rezerwą	295	18
- zaprzestanie konsolidacji	-	766
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 148	3 673

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) w walucie polskiej	166 189	141 282
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 082	810
b1. jednostka/waluta / USD	336 668	155 043
w tys. zł.	997	377
b2. jednostka/waluta / EUR	260 067	120 900
w tys. zł.	1 085	433
b3. jednostka/waluta / GBP	-	-
w tys. zł.	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	168 271	142 092

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) do 1 miesiąca	92 557	77 144
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 390	5 996
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	906	9 465
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17	120
e) powyżej 1 roku	-	952
f) należności przeterminowane	53 250	25 876
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	156 120	119 553
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(928)	(1 483)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	157 048	121 036

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) do 1 miesiąca	24 794	13 127
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 536	6 447
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 063	1 361
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 061	3 243
e) powyżej 1 roku	2 796	1 698
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	53 250	25 876

f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(928)	(1 483)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	54 178	27 359

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

Nota nr 4f

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI NIEPRZETERMINOWANE Z TERMINEM ZAPŁATY W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Należności nieprzeterminowane	8 631	14 092
a) do 1 miesiąca	2 211	1 901
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 669	9 947
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 344	485
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	165	1 012
e) powyżej 1 roku	242	747

Nota nr 4g

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Należności przeterminowane:	372	4 774
a) do 1 miesiąca	13	306
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	235	169
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	42	4 133
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6	101
e) powyżej 1 roku	76	65

Nota nr 5

ZAPASY	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) towary	2 819	5 521
b) materiały	3 218	2 959
c) produkty gotowe	6 101	4 616
d) półprodukty i produkty w toku	474	281
e) zaliczki na dostawy	-	61
Zapasy razem	12 612	13 438

Nota nr 5a

ZAPASY - wiekowanie	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) towary	2 819	5 521
do 1 roku	2 063	4 639

od roku do 3 lat	713	935
pow. 3 lat	435	214
odpisy aktualizujące wartość zapasów	392	267
b) materiały	3 218	2 959
do 1 roku	2 619	2 456
od roku do 3 lat	543	606
pow. 3 lat	567	412
odpisy aktualizujące wartość zapasów	511	515
c) produkty gotowe	6 101	4 616
do 1 roku	3 973	3 968
od roku do 3 lat	1 972	669
pow. 3 lat	306	58
odpisy aktualizujące wartość zapasów	150	79
d) półprodukty i produkty w toku	474	281
do 1 roku	368	281
od roku do 3 lat	67	-
pow. 3 lat	39	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	61
do 1 roku	-	61
od roku do 3 lat	-	-
pow. 3 lat	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 053	861
towary	392	267
materiały	511	515
produkty gotowe	150	79
półprodukty i produkty w toku	-	-
zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy brutto razem	13 665	14 299
do 1 roku	9 023	11 405
od roku do 3 lat	3 295	2 210
pow. 3 lat	1 347	684

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 150 tys. zł, towary w wysokości 392 tys. zł.

Odpis aktualizujący w kwocie 505 tys. zł to odpisana wartość materiałów używanych do realizacji zleceń serwisowych oraz 6 tys. zł zasoby magazynowe spółki zależnej.

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

Zapasy 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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 477	10 304
Czynsze	-	-
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	2 311	602
Ubezpieczenia	91	136
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-
Opłaty licencyjne	20	1 450
Przedpłacone usługi serwisowe *	2 902	2 342
Przedpłacone prenumeraty	27	355
Inne	384	849
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	742	4 570
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	-

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

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 011	2 060
a) odniesionych na wynik finansowy	1 379	2 034
b) odniesionych na kapitał własny	-	26
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	632	-
2. Zwiększenia	3 771	2 001
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 771	1 305
- utworzenie rezerw i odpisów	909	577
- niewypłacone wynagrodzenia	452	461
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	41	57
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	1 656	-
- naliczone odsetki	17	54
- inne	696	156
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	64
- korekta rozliczenia marży	-	64

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	632
- wniesione przez spółkę przyłączoną	-	632
3. Zmniejszenia	1 284	2 050
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 284	1 960
- rozwiązanie rezerw	314	89
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	337	569
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	89	17
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	181	376
- zrealizowanie naliczonych odsetek	45	33
- inne	318	876
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	90
- rozliczenie marży na zapasy z lat poprzednich	-	90
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 498	2 011
a) odniesionych na wynik finansowy	3 866	1 379
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	632	632

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	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) Depozyty powyżej 3 miesięcy	274	2 553
b) Inne	57	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	331	2 553

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

Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) stan na początek okresu	2 553	2 778

b) zwiększenia (z tytułu)	414	592
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	143	592
- różnice kursowe	214	-
- rachunki inwestycyjne	57	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 636	817
- różnice kursowe	81	118
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	840	-
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	1 715	699
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	331	2 553

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) w walucie polskiej	331	964
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	1 589
b1. jednostka/waluta./ USD	-	-
<i>w tys. zł.</i>	-	-
b2. jednostka/waluta / EUR	-	443 615
<i>w tys. zł.</i>	-	1 589
b3. jednostka/waluta / GBP	-	-
<i>w tys. zł.</i>	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	331	2 553

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Stan na koniec okresu	154	160
Stan na początek okresu	160	162
Obligacje skarbowe	154	160
w tym:		
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	154	160

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.	Ilość obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004r.	159	01.18.2010r.	1 000	150	154

Nota nr 8a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) w walucie polskiej	154	160
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	154	160

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-
2 W pozostałych jednostkach	91	633
Pożyczki udzielone długoterminowe	56	5
Długoterminowe należności handlowe	-	628
Pozostałe należności długoterminowe	35	-
Razem	91	633

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) stan na początek okresu	5	63
b) zwiększenia	56	1
- aktualizacja wartości	-	-
- nabycie	56	-
- inne	-	1
c) zmniejszenia	5	59
- odpisy aktualizacyjne	-	-
- spłata	5	49
- umorzenie	-	-
- inne	-	10
Stan pożyczek na koniec okresu	56	5

Pożyczki udzielone są na potrzeby mieszkaniowe pracowników Spółek Grupy. 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 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Stan na początek okresu	-	187
Długoterminowe należności handlowe	-	187

2 W pozostałych jednostkach	-	187
Stan na koniec okresu	-	187
Stan na początek okresu	187	-
Długoterminowe należności handlowe	-	187
Razem	-	187

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) w walucie polskiej	91	633
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności długoterminowe, razem	91	633

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Inwestycje w udziały i akcje	55 773	57 834
a) w jednostkach zależnych	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	55 773	57 834
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	55 773	57 834
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	55 773	57 834

Wycena wartości udziałów w Novitus S.A. w cenie rynkowej

Cena rynkowa Novitus (28.12.2008 r.)	12,63
Liczba akcji Novitus w posiadaniu Comp Safe Support na 31.12.2008 r.	2 588 624
Wartość udziałów w Novitus w cenie rynkowej	32 694
Bilansowa wartość udziałów	55 770
Korekta aktualizująca wartość kapitału w Novitus S.A.	(23 078)

W przypadku posiadanego pakietu akcji Spółki Novitus S.A., i wykazywanej różnicy pomiędzy wartością wyceny metodą praw własności Spółki a wartością rynkową (notowaniem na GPW) z dnia 28.12.2008 –można stwierdzić, iż różnica powyższa nastąpiła na skutek, wahanía kursu akcji związanego z przejściową sytuacją rynków finansowych.

Aktualnie kurs giełdowy Novitus S.A. wynosi 14,89 PLN (27.04.2009).

Biorąc pod uwagę analizę ekonomiczno-finansową Spółki Novitus S.A., Zarząd nie widzi podstaw do stwierdzenia że nastąpiła jakakolwiek trwała utrata wartości.

Rozliczenie nabycia Spółki Novitus SA

Zmiany w roku 2008

	Zakup styczeń 2008	zakup czerwiec 2008	zakup lipiec 2008	na dzień 31 grudnia 2008
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	62 669	60 969	60 969	56 562
Wartość kapitałów bez wyniku finansowego za bieżący okres	60 593	56 504	56 504	47 347
Cena nabycia	31	168	19	42 765
Dywidenda	0	0	0	-1 929
Wartość firmy	8	33	3	29 733

W dniu 21 stycznia 2008 roku Spółka zawarła 2 transakcje kupna akcji Novitus S.A. Przedmiotem transakcji było łącznie 457 akcji, wszystkie akcji zostały zakupione w cenie jednostkowej 15 złotych za akcję.

W dniu 22 stycznia 2008 roku Spółka zawarła 2 transakcje kupna akcji Novitus S.A. Przedmiotem transakcji było łącznie 1 570 akcji, wszystkie akcji zostały zakupione w cenie jednostkowej 15 złotych za akcję.

W dniu 24 czerwca 2008 roku Spółka zawarła transakcje kupna akcji Novitus S.A., na łączną sumę 12 523 akcji w cenach pomiędzy 13,10 a 13,30 zł za akcje.

W lipcu 2008 r. Spółka nabyła 1.949 akcje Novitus S.A. w cenach pomiędzy 12,20 a 12,74 zł za akcję.

Comp Safe Support S.A. na dzień bilansowy posiadała łącznie 2 588 624 akcje Novitus SA, co stanowi 46,04 % kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus SA.

Wartość firmy związana ze spółką stowarzyszoną Novitus S.A. stanowi element wartości udziałów przy wycenie metodą praw własności.

Spółka TechLab 2000 Sp. z o.o.

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. jest pokazywana w wysokości 0 zł.

Nota nr 11a

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) stan na początek okresu	9 205	1 058
b) zwiększenia (z tytułu)	1 563	8 884
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	488	610
- inne zwiększenia	1 075	8 274
c) zmniejszenia (z tytułu)	270	737
- inne zmniejszenia	270	737
Stan inwestycji na koniec okresu	10 498	9 205

Inwestycje w wartości niematerialne, to nakłady na prace rozwojowe (urządzenia bezpieczeństwa).

W pozycji inne zwiększenia w roku 2007 znajdują się wyniki prac rozwojowych przejęte aportem w zamian za akcje serii J.

W pozycji inne zwiększenia w roku 2008 znajdują się głównie kwoty dotyczące projektu urządzeń kryptograficznych.

W pozycji inne zmniejszenia w 2007 r. znajdują się kwota korygująca inwestycje dot. spółki zależnej, za nie wykonanie umowy a w 2008 r. rozliczone zostały nakłady przekazane do eksploatacji.

Nota nr 11b

INNE INWESTYCJE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto	152	152
Dzieła sztuki	152	152
Odpisy aktualizacyjne	-	-
Stan inwestycji na koniec okresu	152	152

Nota nr 12**DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Pominięto – pozycja nie występuje

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	2 847	3 724
b) wartość firmy	153 701	152 135
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	5 881	4 064
- oprogramowanie komputerowe	5 684	3 678
d) inne wartości niematerialne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne razem	162 429	159 923

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- 10 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 - 8,5 lat a pozostałych licencji 2-3 lat.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia Comp S.A. z Computer Service Support S.A. oraz w wyniku objęcia kontroli nad spółkami zależnymi.

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

Wartość firmy ta nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone zgodnie z opisem znajdującym się we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przyjęcie stopy dyskontowej równej WACC (średnioważonemu kosztowi kapitału) dla: Comp Safe Support SA w przedziale od 11,7 - 11,5%, dla Big Vent S.A., Safe Computing Sp. z o.o. , Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. w przedziale od 11,8 - 11,5% , dla Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. , Pacomp Sp. z o.o. oraz Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. w przedziale od 14,8% -14,5%.

Wartość rezydualna została wyliczona na bazie ostatniego strumienia przepływów pieniężnych przy następującym założeniu:

- przepływy po okresie prognozy będą równe ostatniemu przepływowi prognozy (z piątego roku prognozy) skorygowanych o zmianę kapitału obrotowego.
- stopa dyskontowa równa jest stopie dyskonta ostatniego prognozowanego przepływu.
- stopa wzrostu strumieniu po okresie prognozy wynosi zero.

Na bazie takich założeń wyliczoną wartość porównano z wartością firmy i w związku z powyższym nie stwierdzono trwałej utraty wartości.

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) własne	162 429	159 923
Wartości niematerialne razem	162 429	159 923

Poniżej przedstawiamy, poza zmianą wartości niematerialnych wg grup rodzajowych za rok 2008, również zmianę wartości niematerialnych za rok 2007 po doprowadzeniu do danych porównywalnych.

Nota nr 13b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2008								
	a	b		c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	w tym wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	10 090	152 135	69 592	5 682	4 860	1 507	-	169 414
b) zwiększenia (z tytułu)	127	1 566	1 566	2 801	2 802	8	-	4 502
- zakupy	-	1 566	1 566	2 801	2 802	-	-	4 367
- połączenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	127	-	-	-	-	-	-	127
- pozostałe	-	-	-	-	-	8	-	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	48	48	-	-	48
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- całkowite umorzenie	-	-	-	2	2	-	-	2
- korekta dotycząca spadku udziału w spółce w wyniku rozwodnienia	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	46	46	-	-	46
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 217	153 701	71 158	8 435	7 614	1 515	-	173 868
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 365	-	-	1 618	1 182	1 507	-	9 490
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 005	-	-	936	748	8	-	1 949
- odpis bieżący	1 004	-	-	984	796	-	-	1 988
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	1	-	-	(48)	(48)	8	-	(39)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 370	-	-	2 554	1 930	1 515	-	11 439
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 847	153 701	71 158	5 881	5 684	-	-	162 429

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2007								
	a	b		c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	w tym wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 438	34 203	34 203	3 784	1 185	1 690	-	56 115
b) zwiększenia (z tytułu)	631	147 621	65 078	4 170	4 170	1 507	-	153 929
- zakupy	565	65 078	65 078	1 079	1 079	-	-	66 722
- połączenie	-	82 543	-	3 091	3 091	1 507	-	87 141
- przemieszczenia	66	-	-	-	-	-	-	66
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 979	29 689	29 689	2 272	496	1 690	-	40 630
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- całkowite umorzenie	-	-	-	10	-	-	-	10
- korekta dotycząca spadku udziału w spółce w wyniku rozwodnienia	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	6 979	29 689	29 689	2 262	496	1 690	-	40 620
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 090	152 135	69 592	5 682	4 859	1 507	-	169 414
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 719	-	-	2 672	1 075	880	-	12 271
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	(2 353)	-	-	(1 054)	106	627	-	(2 780)
- odpis bieżący	2 298	-	-	524	276	211	-	3 033
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	(4 651)	-	-	(1 578)	(170)	416	-	(5 813)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 366	-	-	1 618	1 181	1 507	-	9 491
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 724	152 135	69 592	4 064	3 678	-	-	159 923

W pozycjach "połączenie" znajdują się zwiększenia związane z objęciem konsolidacją firmy Safe Computing i zwiększenia związane z połączeniem Comp S.A. z Computer Service Support S.A. W pozycji "pozostałe" znajdują się zmniejszenia związane z zaprzestaniem konsolidacji firmy Novitus metodą pełną.

Wartość firmy składa się z następujących pozycji:

• Safe Computing Sp. z o.o.	59 045 tys. zł
• Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	4 514 tys. zł
• Big Vent S.A.	7 343 tys. zł
• Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	256 tys. zł
• Wartość firmy z połączenia w sprawozdaniu jednostkowym Comp Safe Support S.A.	82 543 tys. zł
• Łącznie	153 701 tys. zł

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdanie Rocznym Grupy Comp Safe Support za rok 2007 r. Poniżej przedstawiamy tylko nowe pozycje:

Rozliczenie nabycia spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Tymczasowo w sprawozdaniu za I półrocze 2007 r. do wprowadzenia Spółki do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki i wartością księgową jej kapitałów własnych na dzień nabycia.

7 187	Wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 30 czerwca 2007
39 883	Cena nabycia
33 055	Wartość firmy

W grudniu 2007 r. oraz w czerwcu 2008 r. wyceniono wg wartości godziwej środka trwałe oraz wartości niematerialne i dokonano ponownego rozliczenia nabycia Spółki. W wyniku tego rozliczenia obniżono głównie wycenę oprogramowania informatycznego. Wycena do wartości godziwej została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę. Poskutkowało to korektą wartości firmy z konsolidacji.

Dodatkowo przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przy wycenie wartości firmy powstałej w związku z nabyciem spółki Safe Computing Sp. z o.o. uwzględniono koszt połączenia wyliczony zgodnie z MSSF 3 jako różnicę między wartością emisyjną wydanych w zamian za udziały w aktywach netto Safe Computing akcji serii J, a ich wartością rynkową określona na dzień połączenia. Tak wyliczony koszt zwiększyła wartość firmy o kwotę 23.830 tys. zł i drugostronnie został ujęty w kapitale własnym.

Cena nabycia	39 883
Koszt połączenia	23 830
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 30 czerwca 2007 r.	7 187
Korekta wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów	(668)
Wartość firmy	57 520

Zmiany w roku 2008

	Zakup czerwiec 2007	Zakup maj 2008	na dzień 31 grudnia 2008
Procent nabytych udziałów	95%	5%	100%
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	7 187	11 645	18 143
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów	(668)	(167)	-
Cena nabycia	39 883	2 100	41 983
Koszt połączenia	23 830	-	23 830
Wartość firmy	57 520	1 525	59 045

W dniu 8 maja 2008 roku Comp Safe Support S.A. zakupiła 245 udziałów spółki Safe Computing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2 100 tys. złotych od Asseco Poland SA z siedzibą w Rzeszowie. Przed

dokonaniem transakcji spółka posiadała 95% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. Po zrealizowania transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o.

Gdyby nabycie dodatkowych udziałów w Safe Computing zdarzyło się na początek okresu sprawozdawczego wtedy wpływ na sprawozdanie roczne byłyby następujący: przychody Grupy Comp Safe Support bez zmian zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom Comp Safe Support S.A. wynosiłby 6.324 tys. zł (spadek o 17 tys. zł).

Rozliczenie nabycia spółki Big Vent S.A.

Zmiany w roku 2008

17 stycznia 2008 r. zostało zarejestrowane przez sąd rejonowy podwyższenie kapitału do kwoty 21.668.250 zł w Big Vent S.A na łączną sumę 3 869 tys. zł, które w całości zostało objęte przez Comp Safe Support S.A.

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

kapitał zakładowy Big Vent S.A.	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
<i>przed podwyższeniem</i>	356 447	50,00 zł	17 822	355 990	17 800	99,87%	712 894	711 980	99,87%
<i>podwyższenie</i>	77 375	50,00 zł	3 869	77 375	3 869	100,00%	154 750	154 750	100,00%
<i>po podwyższeniu</i>	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 S.A. będących w posiadaniu Comp Safe Support S.A. stanowi zastaw pod kredyt inwestycyjny w BRE przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego.

Zmiany w roku 2008

	Zakup grudzień 2007	Zakup lipiec 2008	na dzień 31 grudnia 2008
Procent nabytych udziałów	99,87%	0,13%	100%
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	(1 919)	2 606	3 051
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów	353	170	156
Cena nabycia	5 385	40	9 294
Wartość firmy	7 302	41	7 343

W dniu 28 lipca 2008 roku Comp Safe Support S.A. zakupiła 457 akcje spółki Big Vent S.A. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała 99,89 % akcji w Big Vent S.A., po zrealizowania transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% akcji w Big Vent S.A.

Na dzień bilansowy Comp Safe Support S.A. jest właścicielem 433 822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na WZA oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Gdyby nabycie dodatkowych udziałów w Big Vent S.A. zdarzyło się na początek okresu sprawozdawczego wtedy wpływ na sprawozdanie roczne byłyby następujący: przychody Grupy Comp Safe Support bez zmian zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom Comp Safe Support S.A. wynosiłby nadal 477 tys. zł (zmiana poniżej 1 tys. zł).

Wstępne wyliczenie wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia Computer Service Support S.A.

wartość emisyjna wyemitowanych akcji połączeniowych (seria K) wydanych za przejęte aktywa Computer Service Support 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 Computer Service Support 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 Computer Service Support S.A. zastosowano metodę uproszczoną, przyjmując wartości szacunkowe. Ostateczne korekty wartości szacunkowych zostaną rozliczone w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia (MSSF3 par 62)

Korekty wartości po roku 2007**Ostateczna wycena przeprowadzona w ciągu 12-tu miesięcy od dnia przejęcia (MSSF3, par 62).**

- Odwrócenie przeszacowania majątku trwałego wraz z korekta podatku odroczonego- zespoły komputerowe	869
- Odwrócenie przeszacowania majątku trwałego - poz. urządzenia	19
- Licencje zakupione przez spółkę przejętą, stanowiące prawa majątkowe spółki przejmującej	1 344
- Korekta wartości firmy o wycenę zleceń serwisowych na dzień 10-12-2007	523
suma korekt	2 756
wartość firmy po korektach	82 543

W wyniku ostatecznego rozliczenia połączenia i wartości firmy powstałej z połączenia dokonano następujących korekt wstępnych szacunków:

1. Odwrócono szacunkową wycenę zespołów komputerowych na kwotę 1.072 tys. zł i podatek odroczony utworzony od tej wyceny (w kwocie 205 tys. zł) ze względu na brak możliwości wiarygodnej wyceny tego sprzętu. W związku z szybkim starzeniem się technologicznym sprzętu komputerowego firma dokonuje częstej wymiany tego sprzętu. Wartość rynkowa zużytego sprzętu komputerowego i elektronicznego jest znikoma, a w związku ze specyfiką działalności, Spółka musi inwestować w nowy technologicznie sprzęt. Po dokładnej analizie stwierdzono, że wartość zamortyzowanego sprzętu, która dla poszczególnych pozycji w ewidencji majątku trwałego wynosi zero, jest zgodna z wartością ekonomiczną tych pozycji, jest to bowiem sprzęt przeznaczony do wymiany.
2. Odwrócono wstępną wycenę wartości niematerialnych (oprogramowania komputerów) w kwocie 19 tys. zł – jest to oprogramowanie ściśle związane z przeznaczonym do wymiany sprzętem.
3. Odniesiono w wartość firmy znajdujące się na RMK czynnych licencje nabyte przed połączeniem przez Computer Service Support S.A. (w kwocie 1.344 tys. zł) na oprogramowanie, do którego prawa majątkowe posiadała Comp S.A. Po połączeniu licencje te utraciły wartość.
4. Zwiększono wartość firmy o wycenę otwartych na dzień połączenia zleceń serwisowych.

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) środki trwałe, w tym:	12 291	11 635
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 096	1 753
- urządzenia techniczne i maszyny	6 218	6 290
- środki transportu	2 185	1 912
- inne środki trwałe	1 792	1 680
b) środki trwałe w budowie	2	65
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 293	11 700

Poniżej przedstawiamy, poza zmianą rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych za rok 2008, również zmianę rzeczowych aktywów trwałych za rok 2007 po doprowadzeniu do danych porównywalnych.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 r.	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe serwisowe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	1 949	10 547	3 513	868	4 441	21 318
b) zwiększenia (z tytułu)	-	832	2 881	1 390	178	1 426	6 707
- zakup	-	7	2 599	1 319	159	840	4 924
- przemieszczenia	-	825	279	71	-	586	1 761
- pozostałe	-	-	3	-	19	-	22
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	46	1 583	895	30	171	2 725
- sprzedaż	-	-	615	757	5	79	1 456
- likwidacja	-	46	941	37	25	-	1 049
- pozostałe	-	-	27	101	-	92	220
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	2 735	11 845	4 008	1 016	5 696	25 300
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	196	4 257	1 020	713	2 916	9 102
f) zwiększenie z tytułu:	-	446	2 805	572	106	1 019	4 948
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	446	2 802	572	87	1 018	4 925
- pozostałe w tym zwiększenie Grupy	-	-	3	-	19	1	23
g) zmniejszenie z tytułu	-	3	1 438	509	27	-	1 976
- sprzedaż	-	-	590	434	-	-	1 024
- likwidacja	-	3	842	21	28	-	894
- pozostałe	-	-	6	54	(1)	-	59
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	639	5 624	1 083	792	3 935	12 074
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	582	-	-	582
- zwiększenie	-	-	3	158	-	193	354
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	740	-	193	936
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	2 096	6 218	2 185	224	1 568	12 291

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

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 r.	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe serwisowe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	4 663	7 474	4 669	6 232	3 661	26 749
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 730	7 381	1 894	929	910	12 844
- zakup	-	884	1 694	1 003	243	249	4 073
- przemieszczenia w tym zwiększenie Grupy	-	23	1 244	547	567	661	3 042
- połączenie	-	823	3 914	242	80	-	5 059
- aktualizacja wartości	-	-	529	102	39	-	670
c) zmniejszenia (z tytułu)	50	4 444	4 308	3 050	6 293	130	18 275
- sprzedaż	-	-	66	540	7	44	657
- likwidacja	-	791	866	416	71	-	2 144
- pozostałe w tym zmniejszenie Grupy	50	3 653	3 376	2 094	6 215	86	15 474
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	1 949	10 547	3 513	868	4 441	21 318
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 342	6 131	1 784	4 431	1 888	15 576
f) zwiększenie z tytułu:	-	159	1 804	850	514	1 028	4 355
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	149	742	647	403	1 028	2 969
- pozostałe w tym zwiększenie Grupy	-	10	1 062	203	111	-	1 386
g) zmniejszenie z tytułu	-	1 305	3 678	1 615	4 232	-	10 830
- sprzedaż	-	-	66	256	7	-	329
- likwidacja	-	554	795	412	71	-	1 832
- pozostałe w tym zmniejszenie Grupy	-	751	2 817	947	4 154	-	8 669
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	196	4 257	1 019	713	2 916	9 101
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	236	-	644	-	-	880
- zwiększenie	-	-	-	82	-	-	82
- zmniejszenie	-	236	-	144	-	-	380
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	582	-	-	582
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	1 753	6 290	1 912	155	1 525	11 635

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

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) własne	11 254	11 232
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 040	468
Środki trwałe bilansowe razem	12 293	11 700

Nota nr 14b**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W LEASINGU**

LEASING	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	4 399	524
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
<i>w okresie:</i>		
jednego roku	338	238
dwóch do pięciu lat	512	210
powyżej pięciu lat	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	850	448

Aktywa użytkowane przez Grupę na zasadach leasingu finansowego, to głównie środki transportu. Grupa eksploatuje również samochody na zasadach leasingu operacyjnego nie wprowadzone do ewidencji środków trwałych.

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

<i>w okresie:</i>	<u>2008</u> tys. PLN	<u>2007</u> tys. PLN
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego przeliczone i zaewidencjonowane zgodnie z MSR 17 wg zasad leasingu finansowego	437	264
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego wynikające z umów niespełniających definicji leasingu finansowego wg MSR 17	3 962	260
Suma opłat leasingowych	4 399	524

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

Nota nr 15**ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

Główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnoszą się odpisy lub ich odwrócenie:

Nota nr 15a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
- należności handlowych	244	237
- zapasów	460	-
- inne (w tym udzielona pożyczka - należność sporna)	7	2
Razem	711	239

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

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

Nota nr 15b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
- należności handlowych	290	26
- zapasów	-	80
Razem	290	106

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 zapasów – dokonana została ich sprzedaż w okresie sprawozdawczym.

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	396	38
- z tytułu dostaw i usług	396	33
- inne (wg rodzaju)	-	5
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- z tytułu dostaw i usług	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	105 630	92 867
- kredyty i pożyczki	15 001	17 501
- inne zobowiązania finansowe	991	17
- z tytułu dostaw i usług	72 813	58 954
- zaliczki otrzymane na dostawy	6	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju)	16 819	16 395
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	16 143	16 133
z tytułu wynagrodzeń	180	33
pozostałe	560	293

Kredyty bankowe i pożyczki	15 001	17 501
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73 215	58 987
- wobec jednostek powiązanych	396	33
- wobec pozostałych jednostek	72 819	58 954
Inne zobowiązania	17 874	16 481
- wobec jednostek powiązanych	-	5
- wobec pozostałych jednostek	17 874	16 476
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	106 090	92 969
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17 221	9 317
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 776	8 065
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	130 087	110 351

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) w walucie polskiej	104 078	88 502
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 012	4 467
b1. jednostka/waluta / USD	321 807	1 725 421
w tys. zł.	953	4 202
b2. jednostka/waluta / EUR	253 879	74 010
w tys. zł.	1 060	265
b3. jednostka/waluta / GBP	-	-
w tys. zł.	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	106 090	92 969

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	17 221	9 317
- długoterminowe (wg tytułów)	516	648
- rezerwy koszty kontraktów	516	648
- krótkoterminowe (wg tytułów)	16 705	8 669
- rezerwy koszty kontraktów	9 804	3 565
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	5 694	3 548
- rezerwa na badanie bilansu	202	182
- rezerwa na pozostałe koszty	1 005	1 374
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 776	8 065
- długoterminowe (wg tytułów)	1 404	3 668
- dotacje	-	1 917
- przychody przyszłych okresów	1 404	1 751
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 372	4 397
- sprzedaż przyszłych okresów	5 372	4 397
- otrzymane zaliczki	-	-
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	23 997	17 382

Dotacje państwowe ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2007 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.

Dotacje te w całości zostały rozliczone w roku 2007.

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	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	12 268	18 934
Stan na koniec okresu	12 268	18 934
Stan na początek okresu	18 934	34 212
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	11 418	18 486
<i>Stan na koniec okresu</i>	11 418	18 486
<i>Stan na początek okresu</i>	18 486	33 404
Leasing finansowy	850	448
<i>Stan na koniec okresu</i>	850	448
<i>Stan na początek okresu</i>	448	808
zobowiązania długoterminowe razem	12 268	18 934
Stan na koniec okresu	12 268	18 934
Stan na początek okresu	18 934	34 212
Inne zobowiązania finansowe	11 418	18 486
<i>Stan na koniec okresu</i>	11 418	18 486
<i>Stan na początek okresu</i>	18 486	33 404
Leasing finansowy	850	448
<i>Stan na koniec okresu</i>	850	448
<i>Stan na początek okresu</i>	448	808

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Kredyty	11 418	18 486
<i>Stan na koniec okresu</i>	11 418	18 486

<i>Stan na początek okresu</i>	18 486	33 404
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	11 418	18 486

W nocie 18a wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata przypada po roku 2009. Część przypadająca do spłaty w roku 2009 wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Do roku	535	2 197
a) powyżej 1 roku do 3 lat	12 125	14 839
b) powyżej 3 do 5 lat	79	4 180
c) powyżej 5 lat	644	438
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 383	21 654

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
a) w walucie polskiej	13 383	21 654
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 383	21 654

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 2008
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	12.07.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 000	948
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2009	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunków	15 000	0
Kredyt wielocelowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500	0
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank	PLN	Zmienne	08.07.2011	Brak	2000	832
W rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + marża	29.04.2009	Weksel, poddanie się egzekucji	12 000	6 128
Razem kredyty wielozadaniowe						33 500	7 908

Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959	2 983
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 239	13 343
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324	820
Inwestycyjny – dopłata do kapitału	BRE Bank	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2010	Weksle, zastaw na akcjach	2 000	1 340
Razem kredyty inwestycyjne						31 522	18 486

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.

Zobowiązania warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje dobrego wykonania

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2008
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska	PLN	marża	31.12.2012	cesja wierzytelności, kaucja 20% wartości gwarancji pow. 36 miesięcy	10 000	1 610
Limit gwarancyjny	BRE Bank	PLN	marża	30.04.2009	weksel, częściowe depozyty	30 000	10 066

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek spółki wycenianej metodą praw własności.

Poniżej przedstawiamy zobowiązania z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego oraz linii kredytowej wielowalutowej spółki Novitus S.A. które wg naszej opinii są istotne w celu umożliwienia rzetelnej oceny Grupy Comp Safe Support.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2008
Kredyt inwestycyjny	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.11.2011	(1)	30 690	23 018
Linia wielowalutowa	BRE Bank	PLN	WIBOR overnight + marża	31.08.2009	(2)	5 000	0

Zabezpieczenie (1):

- zastaw finansowy na akcjach spółki Comp Safe Support S.A.,
- hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. zł ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
- zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego,
- pełnomocnictwo udzielone bankowi do rachunków operacyjnych w BRE Bank,
- dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art. 97 Prawa Bankowego.

Zabezpieczenie (2):

- weksel in blanco,
- przewłaszczenie na zapasach o ogólnej wartości 8.000 tys. złotych na podstawie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie z dnia 28 września 2007 wraz z cesją wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów (stanowiące również zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego z dnia 7 grudnia 2006).

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	188	205
Świadczenia emerytalne długoterminowe**	169	186
Nagrody i premie*	19	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe***	-	1 841
Razem rezerwy	188	2 046

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

**Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

Obecna wartość zobowiązań Grupy Comp Safe Support 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, 2008 (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 2007 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 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Stan na początek okresu	2 046	400
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	(1 858)	1 646
Zwiększenia	4	2 606
Naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	4	88
Naliczenie rezerwy - koszty emisji akcji	-	1 841
Inne zwiększenia	-	98
Zwiększenie Grupy	-	579
Zmniejszenia	1 862	960
Wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	21	683
Zmniejszenie Grupy	1 841	277
Stan na koniec okresu	188	2 046

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	674	793
a) odniesionej na wynik finansowy	311	756
b) odniesionej na kapitał własny	27	37
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	336	-
2. Zwiększenia	405	626
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	399	273
- amortyzacji majątku trwałego	307	36
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	26	141
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	66	96
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6	17
- aktualizacja majątku trwałego	6	17
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	336
- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	-	336
3. Zmniejszenia	152	745
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	123	718
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata 95-98	-	-
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	80	51
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	-	72
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	22	12
- inne	21	583
- pozostałe	-	37
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	29	27
- aktualizacja aktywów samochodu	29	27
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	927	674
a) odniesionej na wynik finansowy	587	311
b) odniesionej na kapitał własny	4	27
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	336	336
Zmiana stanu rezerw	253	(119)

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Liczba akcji razem	4 747 899	4 747 899
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	11 869 748	11 869 748
Wartość nominalna 1 akcji	2.50	2.50

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	217 632	217 632
b) utworzony ustawowo	8 682	2 321
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	41 754	24 752
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	677	642
- pozostały	677	642
Kapitał zapasowy, razem	268 745	245 347

Zmiany kapitału zapasowego uwzględniają również zmiany dokonywane w spółkach zależnych od dnia objęcia kontrolą.

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Kapitał własny	309 756	298 346
I Kapitał podstawowy	11 870	11 870
1 Kapitał akcyjny	11 870	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	217 632	217 632
1 Agio	217 632	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	5	112
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	8	138
2 Odroczony podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(3)	(26)
V Zyski zatrzymane	78 409	67 450
1 Kapitał do wykorzystania celowego	8 682	2 321
<i>Kapitał zapasowy tworzony ustawowo</i>	8 682	2 321
<i>Kapitał rezerwowy</i>	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	69 727	65 129
<i>Kapitał zapasowy z zysku netto</i>	42 431	25 394
<i>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	10 267	15 847
<i>Wynik finansowy okresu bieżącego</i>	17 029	23 888
VI Udział mniejszości w kapitale	1 840	2 282

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota nr 24

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	13 213	23 896
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 213	23 896
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	7 892	23 896
- gwarancje zabezpieczone weksłami	5 321	-
3. Inne (z tytułu)	4 629	4 450
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	529	350
- inne (akredytywa dokumentowa)	4 100	4 100
Pozycje pozabilansowe, razem	17 842	28 346

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE na dzień 31.12.2008r

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp Safe Support S.A.

Stan na 31 grudnia 2008

L.P.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji			Ważność		Zaangażowane środki własne (kaucja)	
					w EUR	w USD	w zł	Od	Do	waluta	w zł
1	BRE S.A.	KGP	02/1036/D/PB/05	należyte wykonanie	14 535		60 644	30-11-2005	31-10-2009	14 535 EUR	60 646
2		UKIE	02/045/Z/PB/06	należyte wykonanie			30 482	26-01-2006	16-03-2009	-	25 000
3		ULC	02/526/Z/PB/06	należyte wykonanie A			18 267	04-08-2006	18-09-2009	-	10 000
4		ULC	02/527/Z/PB/06	należyte wykonanie B			11 895	04-08-2006	03-01-2010	-	10 000
5	TP S.A.		02/768/Z/PB/06	należyte wykonanie		155 702	461 157	08-11-2006	20-12-2009	-	200 000
6	TP S.A.		02/767/Z/PB/06	należyte wykonanie		161 243	477 571	08-11-2006	20-12-2009	-	250 000
7		KGP	02/805/Z/PB/06	należyte wykonanie			31 203	23-11-2006	22-03-2010	-	20 000
8		KGSG	02/116/Z/PB/07	należyte wykonanie			110 171	26-02-2007	15-11-2010	-	55 086
9		PK16	02732ZPA07	gwarancja zapłaty	106 000		442 274	09-11-2007	12-11-2009	-	-
10		Ferrovial	02/008/Z/PB/07	należyte wykonanie			75 000	05-01-2007	21-09-2009	-	35 000
11		ULC	02743KPB07	należyte wykonanie			35 648	20-11-2007	31-12-2010	-	17 000
12		PK16	0235KPA08	gwarancja zapłaty	21 250		88 664	25-06-2008	30-09-2009	-	-
13		PWPW	02522KPB08	należyte wykonanie			61 400	09-09-2008	31-12-2008	-	-
14		MF	02535KPB08	należyte wykonanie			218 914	22-09-2008	15-02-2012	-	33 000
15		KGP	02624KPB08UE	należyte wykonanie			274 149	22-10-2008	31-10-2009	-	-
16		KGSG	02743KPB08	należyte wykonanie			1 189 910	05-12-2008	22-05-2009	-	110 000
17		Min. Sprawiedliwości	02444KTG08UE	gwarancja przetargowa			3 000 000	01-08-2008	15-02-2009	-	-
18		KGP	02637KTG08UE	przetargowa			200 000	27-10-2008	06-04-2009	-	-
19		KGSG	02640KTG08	przetargowa			500 000	28-10-2008	31-01-2009	-	-
20		PZU TOWAR SP. ZO.O. WARSZAWA	02/061/Z/PA/03	gwarancja zabezp. zobowiązania			204 718	30-01-2003	30-12-2009	-	-
21		KOMENDA GŁÓWNA POLICJI WŁADZA WDRAŻAJĄCA PROGRAM WSPÓLPR.PRZYGRANICZNEJ PFARE	NR 02/1115/D/PB/05/UE	gwarancja dobrego wykonania	14 631		61 046	30-11-2005	15-11-2009	-	-
22			02/1121/D/RM/05/UE	gwarancja zwrotu zaliczki	178 489		744 726	08-12-2005	27-01-2009	-	-
23		BGŻ WARSZAWA	NR 02/827/z/pb/06/06	gwarancja dobrego wykonania			30 000	29-11-2006	30-09-2009	-	-
24		PKN ORLEN	NR 02/419/Z/PB/07	gwarancja dobrego			500 000	13-07-2007	31-12-2009	-	-

				wykonania							
25		PRZEDS.ROBÓT KOMUNIKACYJNYCH KRAKÓW	NR 02/355/Z/MB/07	gwarancja wykon.zobowiąz.umownych			7 673	13-07-2007	15-06-2011	-	-
26		PKN ORLEN PŁOCK	02280KPA08	gwarancja przetargowa			30 000	21-05-2008	31-05-2011	-	-
27		PKO BP WARSZAWA	02730KTG08	gwarancja przetargowa			200 000	01-12-2008	28-02-2009	-	-
28		MSZ WARSZAWA	02732KTG08	gwarancja przetargowa			250 000	08-12-2008	06-02-2009	-	-
29		PKP WARSZAWA	02769KTG08	gwarancja przetargowa			250 000	22-12-2008	21-03-2009	-	-
30		PKO BP WARSZAWA	02791KTG08	gwarancja przetargowa			500 000	22-12-2008	22-03-2009	-	-
1	RBP S.A.	KGK (WWPWPP)	CRD/G/20193	gwarancja bilansowa	207 412		865 405	08-03-2006	23-03-2009	14 535 EUR	173 081
2		PWPW S.A.	CRD/G/20220	należyte wykonanie			109 800	23-02-2006	10-02-2009	-	2 811
3		ARR	CRD/G/22557	należyte wykonanie			14 054	23-01-2007	08-02-2010	-	14 201
4		ARR	CRD/G/23426	należyte wykonanie			71 004	20-03-2007	20-04-2010	-	-
5		PWPW S.A.	CRD/G/29356	należyte wykonanie			60 073	10-12-2008	12-01-2010	-	-
6		KGSG	CRD/G/29277	przetargowa			130 000	04-12-2008	27-04-2009	-	-
7		KGSG	CRD/G/29282	przetargowa			160 000	04-12-2008	27-02-2009	-	-
8		MON	CRD/G/29383	przetargowa			200 000	15-12-2008	23-02-2009	-	-
1	PTU S.A.	Softbank S.A.	F04010075	dobre wykonanie			600 000	01-02-2005	31-12-2009	-	-
					542 316	316 945	12 275 851			29 070	1 015 825

Zobowiązania przeliczono wg kursu walut NBP z dnia 31.12.2008r.(1EURO = 4.1724zł).

Wszystkie gwarancje zabezpieczone są każdorazowo wekslem własnym in blanco.

Wykaz poręczeń stawionych przez Comp Safe Support S.A.

Stan na 31 grudnia 2008

L.P.	beneficjent	rodzaj poręczenia	Kwota w zł	ważne do
1	17 TOL	należyte wykonanie umów Zeusa	152 533	29-12-2010
2	ZIOTP/LINY	należyte wykonanie umów Zeusa	33 769	14-09-2010
3	ZIOTP/LINY	należyte wykonanie umów Zeusa	577 214	30-01-2011
4	BOUYGUES	należyte wykonanie umów Zeusa	20 872	19-01-2009
5	LOTOS	należyte wykonanie umów Zeusa	315 000	31-12-2010
6	SKANSKA	należyte wykonanie umów Zeusa	57 553	15-10-2011
7	ZIOTP	należyte wykonanie umów Zeusa	38 831	19-06-2011
8	RZI	należyte wykonanie umów Zeusa	34 350	07-10-2009
9	ZIOP/SPINER	należyte wykonanie umów Zeusa	65 487	23-06-2016
10	17TOL	należyte wykonanie umów Zeusa	27 450	15-07-2010
11	DRMG	należyte wykonanie umów Zeusa	149 478	27-10-2010
			1 472 538	

Wykaz weksli wystawionych przez Comp Safe Support S.A.

Stan na 31 grudnia 2008

L.P.	wierzyciel	rodzaj	Kwota w zł	ważne do
1	BRE Leasing	na rzecz umowy leasingu COMP/WA/30945/2006	72 222	05-01-2009
2	BRE Leasing	na rzecz umowy leasingu COMP/WA/33570/2006	150 060	10-04-2009
3	BRE Leasing	na rzecz umowy leasingu COMP/WA/47239/2007	90 618	18-06-2011
4	Raiffeisen Leasing	na rzecz umowy leasingu L0849A	215 686	30-04-2012
5	BGK GDYNIA	DEKLARACJA WEKSŁOWA DO UMOWY KREDYT 2005-0089	400 000	02-01-2010
			928 586	

**Wykaz zastawów rejestrowych Comp Safe Support S.A.
stan na dzień 31.12.2008**

<i>L.p.</i>	<i>Przedmiot zastawu</i>	<i>Zastawnik</i>	<i>Zastaw z tytułu</i>	<i>Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem w PLN</i>	<i>NR wpisu w Rejestrze Zastawów</i>
1.	zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych	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. Jagiellońska 17 Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa Nr F04010075 usunięcie wad i usterek dla Softbank	600.000	1086683
3.	zastaw na akcjach Novitus S.A.	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 S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	5.959.274	2018376
6.	zastaw na akcjach Novitus S.A.	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 S.A..	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 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Przychody netto ze sprzedaży usług	177 649
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	32 120
Outsourcing IT	50 544
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	24 454
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	4 679
Systemy PKI i Autoryzacji	7 793
Integracja i Konsulting	25 440
Usługi Sieciowe	13 604
Zarządzanie Wiedzą IT	19 015
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 404
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	205
Outsourcing IT	1 038
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	11 062
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	2 072
Systemy PKI i Autoryzacji	3 858
Integracja i Konsulting	5 180
Usługi Sieciowe	989
Zarządzanie Wiedzą IT	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	115 183
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	8 385
Outsourcing IT	8 657
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	37 471
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	10 512
Systemy PKI i Autoryzacji	16 741
Integracja i Konsulting	26 282
Usługi Sieciowe	5 513
Zarządzanie Wiedzą IT	1 622
Przychody ze sprzedaży razem	317 236

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Koszt własny sprzedaży	239 380	116 216
Wartość sprzedanych produktów	7 778	24 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 690	46 301
Wartość sprzedanych usług	139 912	45 451
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	6 913	5 999
b) zużycie materiałów i energii	29 298	39 819
c) usługi obce	98 326	30 909
<i>w tym</i>		
- najem powierzchni biurowej	6 899	1 356
- koszty marketingu	1 061	306
- pozostałe	90 366	29 247

d) podatki i opłaty	1 716	540
e) wynagrodzenia	51 522	23 654
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 722	4 032
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	13 029	2 090
- podróże służbowe	618	276
- pozostałe	12 411	1 814
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(7 122)	1 684
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 421	(565)
Koszty według rodzaju, razem	206 825	108 162
Koszty sprzedaży	15 433	16 575
Koszty dystrybucji	7 524	596
Koszty ogólnego zarządu	36 178	21 076
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	59 135	38 247

Amortyzacja	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	934	2 245	727	3 906
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 020	1 020
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 256	369	362	1 987
Razem	2 190	2 614	2 109	6 913

Amortyzacja	Rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	939	956	38	1 933
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 028	1 028
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 174	1 832	32	3 038
Razem	2 113	2 788	1 098	5 999

Nota nr 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	809	435
- rozwiązanie rezerw - koszty kontraktów	517	381
- odpisy aktualizacyjne należności	292	8
- inne	-	46
b) pozostałe, w tym:	456	1 070
- otrzymane odszkodowania	64	158
- likwidacja majątku trwałego	-	32
- inne	392	880
c) sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	265	135
Inne przychody operacyjne, razem	1 530	1 640

W pozycji „b) Inne przychody operacyjne; inne” za rok 2007 znajduje się głównie wartość rozliczonej dotacji z KBN (Komitet Badań Naukowych) na prace badawcze i rozwojowe w kwocie 797 tys. PLN.

Otrzymane odszkodowania dotyczą głównie szkód w majątku trwałym (głównie samochody).

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	856	65
- inne	856	65
b) pozostałe, w tym:	1 287	570
- odpisy aktualizacyjne należności	147	237
- przekazane darowizny	51	45
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	90	79
- odpis utraty wart aktywów	184	70
- spisanie należności	31	5
- koszty spraw sądowych	4	4
- inne	780	130
c) koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	225	101
Inne koszty operacyjne, razem	2 368	736

Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
a) od jednostek powiązanych,	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	-	-

Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	89	101
- od jednostek powiązanych	27	-
- od jednostek stowarzyszonych	27	-
- od pozostałych jednostek	62	101
b) pozostałe odsetki	541	540
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	541	540
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	630	641

Nota nr 29b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
a) dodatnie różnice kursowe	1 032	326
- zrealizowane	474	278
- niezrealizowane	558	48
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	45	1
- naliczonych odsetek	41	1
c) pozostałe, w tym:	89	261
- aktualizacja wartości inwestycji	89	261
Inne przychody finansowe, razem	1 166	588

Nota nr 29c

ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu	-	7 000
- zbycie udziałów spółki ZEUS Sp. zoo	-	7 000
b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu	-	4 110
- zbycie udziałów spółki ZEUS Sp. zoo	-	4 110
Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji	-	2 890

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 Sp. z o.o. przez Computer Service Support S.A., tj. kwotę 2.847 tys. zł.

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
a) od kredytów i pożyczek	1 905	2 453
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 905	2 453
b) pozostałe odsetki	276	130
- od jednostek powiązanych	1	-
- od jednostek stowarzyszonych	1	-
- od pozostałych jednostek	275	130
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 181	2 583

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
a) ujemne różnice kursowe	819	259
- zrealizowane	802	236
- niezrealizowane	17	23
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	4	-
- inne	4	-
c) pozostałe, w tym:	38	174
- prowizje i opłaty	18	14
- aktualizacja inwestycji	10	-
- koszty	9	-
- inne	1	160
Inne koszty finansowe, razem	861	433

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
ZYSK / STRATA brutto bez korekt konsolidacyjnych	20 455	30 335
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(1 210)	(3 165)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych	4 833	729
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 4)	14 746	6 694
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (nota 5)	(903)	(998)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 6)	16 896	553
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (nota 7)	(1 806)	(5 279)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 8)	43	1 871
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi	(4 662)	(10 788)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(3 968)	(3 637)
Straty nadzwyczajne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 9)	-	-
Straty z lat ubiegłych	(511)	1 350
Ulgi z tytułu inwestycji	-	-
Inne	(15 109)	4 022
Podstawa opodatkowania	28 876	19 108
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	5 486	3 631

Nota 31 a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM	<i>rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Podatek dochodowy	3 295	4 500
Bieżący podatek dochodowy	5 467	4 113
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	5 486	3 631
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	(19)	482
Odroczony podatek dochodowy	(2 172)	387
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(2 447)	568
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	275	(181)
Związany ze zmianą stawek podatku dochodowego	-	-
Związany z nałożeniem nowych podatków	-	-

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 niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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:

	2008	2007
Wynik brutto przed opodatkowaniem	20 455	30 335
Efektywna stawka podatkowa	16,11%	14,83%
Podatek według efektywnej stawki	3 295	4 500
Podatek według ustawowej stawki	3 886	5 765
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 740	(888)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	178	(1 655)
Straty podatkowe	(83)	(243)
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	(19)	482
Odroczony podatek	(2 172)	387
Korekty konsolidacyjne	(235)	652
Podatek według efektywnej stawki	3 295	4 500

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.

Średnia ważona liczba akcji w 2008 r. wynosi 4 747 899 sztuk akcji.

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy:	tys. zł.	3 534	17 029
Liczba akcji na koniec 2008 r.:	szt.	4 747 899	4 747 899
Zysk na jedną akcję:	zł	0,74	3,59

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy:	tys. zł.	3 534	17 029
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 747 899	4 747 899
Zysk na jedną akcję:	zł	0,74	3,59

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 (zannualizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	17 029
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	17 029

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Podział działalności Grupy 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 32a

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Środki pieniężne w kasie	698	594
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 419	8 514
Lokaty terminowe	4 678	15 901
Inne płynne aktywa pieniężne	0	10
Środki pieniężne razem	22 795	25 019

Nota nr 32b

Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	<i>Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>Rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
wartość emisji akcji J	-	48 600
koszty emisji	-	(2 338)
wartość emisji akcji K	-	143 256
koszty emisji	-	(37 828)
razem wpływ netto z emisji	-	151 690

Nota nr 32c

Amortyzacja	<i>Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Amortyzacja środków trwałych	4 926
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 987
Razem	6 913

Nota nr 32d

Wynik na działalności inwestycyjnej	<i>stan na 31.12.2008</i>
Wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	34
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-
Razem	34

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 33

Instrumenty Finansowe

GRUPA COMP SAFE SUPPORT

Instrument finansowy	stan na 01.01.2008	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 31.12.2008
		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) pożyczki udzielone i należności własne	1 462	85	100	-	-	314	43	99	17	1 174
- przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	1 462	85	100	-	-	314	43	99	17	1 174
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	16 061	-	-	-	-	-	6	-	11 223	4 832
- bony dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	160	-	-	-	-	-	6	-	-	154
- lokaty	15 901	-	-	-	-	-	-	-	11 223	4 678
d) 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	17 523	85	100	-	-	314	43	99	11 240	6 006
a) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) kredyty i pożyczki	35 987	-	-	-	-	9 568	-	-	-	26 419
Razem zobowiązania finansowe	35 987	-	-	-	-	9 568	-	-	-	26 419

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Lokaty bankowe na łączną sumę 4.678 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 154 tys. zł	pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe o łącznej wartości bilansowej 933 tys. zł w jednostce dominującej oraz 241 tys. zł spółki Grupy
2. cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe oraz z tytułu wolnych środków pieniężnych	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników oraz oczekiwanych korzyści ekonomicznych
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	Zgodnie z umową
6. możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji lub poprzez wypowiedzenie	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,	-	-	najczęściej stopa WIBOR + marża, stała lub zmienna
10. dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	brak	brak	większość pożyczek niezabezpieczona, 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	01.18.2010r.	1 000	150	154

ZYSKI LUB STRATY NETTO WG KATEGORII INSTRUMENTÓW	<i>Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>Rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży (kwota przeniesiona z kapitału własnego)	-	-
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	89	137
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	(6)	4
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Razem	83	141

Według szacunków Zarządu Spółki, wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych 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.

Grupa Kapitałowa nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. W roku obrachunkowym Grupa nie stosowała 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 nieprzekraczającym 50%.

Grupa Comp Safe Support	<i>stan na 31.12.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	143 470	132 005
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 795)	(25 019)
Zadłużenie netto	120 675	106 986
Kapitał własny	309 756	299 346
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo	(8 687)	(2 433)
Kapitał razem	301 069	296 913
Kapitał i zadłużenie netto	421 744	403 899
Dźwignia	28,6	26,4

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji Spółka Dominująca oraz Spółki Grupy Kapitałowej mogą 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 Spółek Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółki Grupy 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 Grupy polegający na skupianiu się na relatywnie małej liczbie kontraktów realizowanych dla największych polskich przedsiębiorstw i instytucji rządowych.

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

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Grupy są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom 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 skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym.

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

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

Zarząd 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.

W nocie nr 47 jest przedstawiona szczegółowa analiza ryzyk płynności finansowej.

Nota nr 34**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 35**Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej**

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

Nota nr 36**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie występują koszty wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych.

Nota nr 37**Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

Nakłady inwestycyjne	Planowane na 2008 rok	Poniesione w 2008 roku
Niefinansowe aktywa trwałe	2 688	7 045
Zakupy spółek	8 000	2 358
Badania i rozwój	2 290	2 166
Razem	12 978	11 569

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp Safe Support 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 Safe Support S.A dziedzinie bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

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.

W 2009 roku Grupa planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) na poziomie ponad 2,6 mln. złotych oraz w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 4,1 mln. złotych.

Uwzględniając nakłady inwestycyjne w Grupie Kapitałowej Novitus S.A. – jednostki stowarzyszonej, które założono na poziomie 4,6 mln złotych, ogółem dla Grupy Comp Safe Support wynoszą 11,3 mln złotych.

W odniesieniu do inwestycji kapitałowych Grupa nie podjęła decyzji dotyczących tych inwestycji – za wyjątkiem jednostki stowarzyszonej Novitus S.A., która w dniu 23 kwietnia 2009 zawarła umowę dotyczącą nabycia akcji Spółki LSI Software SA z Łodzi.

Nakłady na prace badawczo rozwojowe

Treść	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
projekty rozwijające produkty kryptograficzne	2 166	1 254
razem nakłady	2 166	1 254
rozliczenie aportu akcje J (Nefryt)	0	8 717
razem	2 166	9 971
<i>w tym</i>		
nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	1 827	1 001
koszty prac badawczych i certyfikacji	257	142
utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	82	111
rozliczenie aportu akcje J (Nefryt)	0	8 717

Nota nr 38

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Transakcje **Comp Safe Support S.A.** z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2007 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż Comp Safe Support S.A. do jednostek powiązanych	Zakupy Comp Safe Support S.A.. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp Safe Support S.A. od jednostek powiązanych	Zobowiązania Comp Safe Support S.A.. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	4 918	13 859	1 444	5 009	8 427
Transakcje z jednostkami zależnymi	4 732	13 090	1 403	4 212	8 030
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	106	4 090	47	317	983
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o.*</i>	3 458	6 329	1 200	2 608	5 634
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	790	86	0	957	0
<i>Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	0	436	0	0	78
<i>Big Vent S.A.</i>	336	2 058	156	326	1 334
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	42	91	0	4	1
Transakcje z jednostkami stowarzyszonyimi	186	769	28	630	396
<i>Techlab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	13	27	550	0
<i>Novitus S.A.</i>	186	756	1	80	396
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	13	167	1
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu**</i>	0	0	13	142	0
<i>Andrzej Wąsowski - Wiceprezes zarządu</i>	0	0	0	0	1
<i>Krzysztof Morawski - Członek Zarządu</i>	0	0	0	25	0

* Zgromadzenie wspólników spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zdecydowało o wypłacie dywidendy dla Comp Safe Support S.A. za rok 2007 w kwocie 1.000 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 2008 roku.

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

Transakcje **Pacomp Sp. z o.o.** z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Pacomp Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Pacomp Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Pacomp Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Pacomp Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	4 091	202	47	983	329
Transakcje z jednostkami zależnymi	4 091	202	47	983	329
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	4 090	106	47	983	317
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	1	96	0	0	12
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje **Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.** z podmiotami powiązаныmi, , za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	6 426	3 459	200	5 646	2 608
Transakcje z jednostkami zależnymi	6 426	3 459	200	5 646	2 608
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	6 329	3 458	200	5 634	2 608
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	96	1	0	12	0
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	1	0	0	0	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje **Safe Computing Sp. z o.o.** z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Safe Computing Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Safe Computing Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Safe Computing Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Safe Computing Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	86	791	0	0	957
Transakcje z jednostkami zależnymi	86	791	0	0	957
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	86	790	0	0	957
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o.</i>	0	1	0	0	0

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	436	0	0	78	0
Transakcje z jednostkami zależnymi	436	0	0	78	0
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	436	0	0	78	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Big Vent S.A.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Big Vent S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Big Vent S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Big Vent S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Big Vent S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	2 058	336	156	1 334	326
Transakcje z jednostkami zależnymi	2 058	336	156	1 334	326
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	2 058	336	156	1 334	326
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	91	42	0	1	4
Transakcje z jednostkami zależnymi	91	42	0	1	4
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	91	42	0	1	4
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Nota nr 39**Wspólne przedsięwzięcia.**

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółki Grupy nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 40**Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp Safe Support wynosiło:

Zatrudnienie w grupie	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	Rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007 *
Zarząd jednostki dominującej	6	6
Zarząd jednostek zależnych	8	6
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	6
Pion handlowy	107	111
Pion techniczny	361	379
Pion wdrożeń i szkoleń	42	44
Pion administracji i kontroli	38	43
Pion logistyki	33	41
Pion finansowy	47	42
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	42	29
Wydział usług systemowych, dział wdrożeń i integracji systemów	15	12
Wydział marketingu i PR	10	13
Dział realizacji projektów	49	28
Dział zarządzania jakością	2	2
Dział rozliczeń	5	6
Razem	769	768

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

Zatrudnienie w spółkach Grupy przeciętne w okresie	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	Rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007 *
Comp Safe Support S.A.	633	642
Pacomp sp. z o.o.	31	32
Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o.	22	18
Safe Computing sp. z o.o.	40	33
Meritum Sp. z o.o.	1	-
Big Vent S.A.	11	10
CSS Beskidy Sp. z o.o.	31	33
Razem	769	768

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

Nota nr 41**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2008**

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp Safe Support S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

Wynagrodzenia i nagrody w Comp Safe Support S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	wynagrodzenie z tyt. umowy o prace	wynagrodzenie z tyt. umów cyw. Prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	2 386	0	24
Jacek Papaj - Prezes Zarządu*	412	-	-
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	484	-	2
Krzysztof Morawski – wiceprezes Zarządu	395	-	-
Andrzej Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu	431	-	7
Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu	364	-	7
Rafał Jagniewski - Członek Zarządu	300	-	8
Rada Nadzorcza	0	132	12
Robert Tomaszewski	-	36	6
Tomasz Bogutyn	-	24	6
Włodzimierz Hausner	-	24	-
Jacek Pulwarski	-	24	-
Mieczysław Tarnowski*	-	12	-
Marcin Wysocki**	-	12	-
Razem	2 386	132	36

* Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2008 r.

** Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2008 r.

Nota nr 42

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp Safe Support S.A.	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008		Rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	0	167	1 077	168
Jacek Papaj - Prezes Zarządu*	0	142	1 077	155
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	11
Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Krzysztof Morawski - Członek Zarządu	0	25	0	2
Andrzej Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu	0	0	0	0
Rafał Jagniewski - Członek Zarządu	0	0	0	0
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Tomasz Bogutyn	0	0	0	0
Włodzimierz Hausner	0	0	0	0
Jacek Pulwarski	0	0	0	0
Mieczysław Tarnowski**	0	0	0	0
Marcin Wysocki***	0	0	0	0
Razem	0	167	1 077	168

*Pan Jacek Papaj spłacił pożyczkę dnia 16 stycznia 2008.

** Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2008 r.

*** Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2008 r.

Nota nr 43

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 stycznia 2009 r. została podpisana umowa z Ministerstwem Sprawiedliwości na budowę Systemu Dozoru Elektronicznego. Wartość umowy to 225,7 mln zł (kwota brutto). Umowa będzie realizowana w okresie dłuższym niż 5 lat. Jej przedmiotem jest utworzenie, wdrożenie i eksploatacja Systemu Dozoru Elektronicznego przez konsorcjum firm, którego liderem jest Comp Safe Support S.A. Ponadto w skład konsorcjum, które realizować będzie umowę, wchodzi PHU Elproma Sp. z o.o. i Centrum Weryfikacji Alarmów Terminal Sp. z o.o.

W dniu 27 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza Comp Safe Support S.A. odwołała Pana Rafała Jagniewskiego z funkcji Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Wawra do pełnienia funkcji Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Comp Safe Support S.A.

W dniu 1 kwietnia 2009 r. została zawarta umowa dotycząca wspólnej realizacji projektu Systemu Dozoru Elektronicznego w Ministerstwie Sprawiedliwości zawarta pomiędzy Spółką a Serco Geografix Ltd. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Serco Geografix elementów Systemu Dozoru Elektronicznego, który będzie dostarczony przez Spółkę Ministerstwu Sprawiedliwości zgodnie z umową z dnia 8 stycznia 2009 roku. Dodatkowo umowa określa również zasady serwisowania dostarczonych elementów sprzętu i oprogramowania, zasady prowadzenia wspólnych prac rozwojowych systemu, szkoleń w zakresie funkcjonowania systemu oraz zasady dzierżawy i serwisowania sprzętu wykorzystywanego do monitorowania skazanych w ramach Systemu Dozoru Elektronicznego. Umowa została zawarta na okres 5 lat. Według szacunków Zarządu Spółki w czasie jej trwania wartość umowy może wynieść około 46 mln złotych. Wartość kar umownych może wynieść maksymalnie około 25 mln złotych. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość podanej powyżej kary umownej.

W dniu 23 kwietnia 2009 roku pomiędzy spółką stowarzyszoną Novitus S.A., LSI Software SA, Panem Grzegorzem Siewierą i Panem Pawłem Tarnowskim zawarta została umowa określająca zasady nabycia akcji Spółki LSI Software SA przez Novitus S.A. Strony umowy zobowiązały się do podjęcia działań, które doprowadzą do objęcia przez Novitus S.A. akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LSI Software SA oraz do zakupu przez Novitus S.A. pakietu akcji Spółki LSI od akcjonariusza Spółki Pana Grzegorza Siewiery. W wyniku realizacji transakcji Novitus S.A. posiadał będzie 32,9% kapitału zakładowego LSI Software SA.

Nota nr 44

Połączenie z innymi jednostkami

Wyczenie wartości firmy powstałej w wyniku połączenia jednostek zaprezentowano w nocie 13c not objaśniających do bilansu

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;

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp Safe Support S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2007	struktura [1]	stan na 31.12.2008	struktura [2]	Zmiana
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 019	13%	22 795	11%	-2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	119 553	64%	156 120	75%	12%
Inne należności	18 866	10%	9 003	4%	-6%
Zapasy	13 438	7%	2 612	6%	-1%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	0%	-	0%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	10 304	6%	6 477	3%	-2%
Aktywa obrotowe	187 180	100%	207 007	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1%	331	0%	-1%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0%	154	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	633	0%	91	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 011	1%	4 498	2%	1%
Inwestycje w udziały i akcje	57 834	24%	55 773	23%	-1%
Pozostałe inwestycje	9 357	4%	10 650	4%	0%
Wartości niematerialne	159 923	65%	162 429	66%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 700	5%	12 293	5%	0%
Aktywa trwałe	244 171	100%	246 219	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp Safe Support

stan na dzień	stan na 31.12.2007	struktura	stan na 31.12.2008	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	431 351	100%	453 226	100%	21 875	
A Aktywa obrotowe	187 180	43%	207 007	46%	19 827	2%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25 019	6%	22 795	5%	(2 224)	-1%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	119 553	28%	156 120	34%	36 567	7%
VI Inne należności i pożyczki	18 866	4%	9 003	2%	(9 863)	-2%
VII Zapasy	13 438	3%	12 612	3%	(826)	0%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	0%	-	0%	-	0%
IX Rozliczenia międzyokresowe	10 304	2%	6 477	1%	(3 827)	-1%
B Aktywa trwałe	244 171	57%	246 219	54%	2 048	-2%
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1%	331	0%	-2 222	-1%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0%	154	0%	-6	0%
III Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%

IV Należności długoterminowe	633	0%	91	0%	-542	0%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 011	0%	4 498	1%	2 487	1%
VI Inwestycje w udziały i akcje	57 834	13%	55 773	12%	-2 061	-1%
VII Pozostałe inwestycje	9 357	2%	10 650	2%	1 293	0%
VIII Wartości niematerialne	159 923	37%	162 429	36%	2 506	-1%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	11 700	3%	12 293	3%	593	0%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp Safe Support

Pozycja bilansu:	stan na 31.12.2008	struktura w %
Aktywa obrotowe	207 007	45.67%
Aktywa trwałe	246 219	54.33%
Aktywa razem	453 226	100.00%
Zobowiązania krótkoterminowe	130 087	28.70%
Zobowiązania długoterminowe	13 383	2.95%
Zobowiązania razem	143 470	31.66%
Kapitał własny	309 756	68.34%
Pasywa razem	453 226	100.00%

Nota nr 45

Zobowiązania publicznoprawne

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	10 464	25-01-2009
Podatek dochodowy (CIT)	3 818	31-03-2009
Podatek dochodowy (PIT)	613	20-01-2009
ZUS	1 054	15-01-2009
PFRON	43	20-01-2009
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	151	01-2009
Razem	16 143	

Nota nr 46

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp Safe Support za rok 2008 a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2008 r.

Różnice pomiędzy wybranymi danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2008 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za rok 2008. wynikają głównie z weryfikacji przeliczeń wartości przejętych aktywów w Spółce przejmowanej oraz z weryfikacji kosztu połączenia, a także z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących roku 2008, które wpłynęły do firmy po publikacji sprawozdania kwartalnego.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	IV kwartał 2008 narastająco okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Różnice	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	316 962	274	317 236	0%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 142	(259)	17 883	-1%
III. Zysk (strata) brutto	20 716	(261)	20 455	-1%

IV. Zysk (strata) netto	17 637	(477)	17 160	-3%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 507	(478)	17 029	-3%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 226	(107)	18 119	-1%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 206)	1 926	(8 280)	-23%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 136)	(927)	(12 063)	8%
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 116)	892	(2 224)	-40%
X. Aktywa razem	454 264	(1 038)	453 226	0%
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	145 015	(1 545)	143 470	-1%
XII. Zobowiązania długoterminowe	11 762	1 621	13 383	12%
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	133 253	(3 166)	130 087	-2%
XIV. Kapitał własny	309 249	507	309 756	0%
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	307 410	506	307 916	0%
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	-	11 870	0%
XVII. Liczba akcji	4 747 899	-	4 747 899	0%
XVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,69	(0,10)	3,59	-3%
XIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,69	(0,10)	3,59	-3%
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,13	0,11	65,24	0%
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	-	4 747 899	0%
XXII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,13	0,11	65,24	0%

Odchylenie 40 proc na zmianie stanu środków pieniężnych ogółem spowodowane zostało przeniesieniem części krótkookresowej środków pieniężnych zastrzeżonych (długookresowych lokat i depozytów bankowych) - prezentowanych w sprawozdaniu jako aktywa trwałe, do środków pieniężnych - aktywów obrotowych.

Nota nr 47

Analiza ryzyk płynności finansowej

Ryzyko walutowe

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

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

Walutowość wg stanu na 31.12.2008 r. (w tys. zł)

	Aktywa	Zobowiązania
Dolar Amerykański	1 236	953
EURO	4 437	1 059
Funt Brytyjski	0	0
Złoty Polski	447 556	141 458
Suma:	453 229	143 470

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

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych (udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 1,9%) oraz należności krótkoterminowych (udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił na koniec okresu sprawozdawczego 1,2%).

Ze względu na niską wartość transakcji wyrażonych w walutach obcych, Grupa nie korzystała z żadnych form zabezpieczania ryzyka walutowego.

Ryzyko stóp procentowych

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

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

Ekspozycja Grupy 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 31.12.2008 r. (w tys. zł).

Środki bieżące na rachunku bankowym (środki awista)	17 277
Depozyty bankowe	4 678
Środki pieniężne zastrzeżone	331
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 347
Obligacje skarbowe	154
SUMA	23 787

Pasywa o zmiennym oprocentowaniu stan na 31.12.2008 r. (w tys. zł).

Zobowiązania finansowe i pożyczki	26 419
Leasing finansowy	850
SUMA	27 269

Grupa nie korzysta z żadnych form zabezpieczania przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym 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 i jest całkowicie zależna od zmienności stóp procentowych na rynku finansowym w Polsce.

Ryzyko zmiany ceny

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

Nota nr 48**Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe****Wyliczenie wskaźników zmienności**

Załamanie rynków finansowych obserwowane w 2008 roku, a tym samym kondycja rynku walutowego powodują niepewność co do kształtowania się kursów walutowych w 2009 roku. Z uwagi na brak możliwości przewidzenia trendu walutowego w 2009 roku, na potrzeby analizy wrażliwości zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca w 2008 roku. Dodatkowo, z powodu niepewności na rynku walutowym, przyjęto uproszczone założenie, że zmienność kursów walut w 2009 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 próbie średnich stawek WIBOR1M na koniec każdego miesiąca w 2008 roku. Z uwagi na niepewność rynków finansowych przyjęto uproszczone założenie, że zmienność tych stawek w 2009 r. będzie podobna.

na dzień	1 USD	1 EUR	1 GBP	WIBOR 1M	Bony 52-tyg.
2008-01-31	2,4438	3,6260	4,8593	5,4400	5,7400
2008-02-29	2,3155	3,5204	4,5901	5,7200	5,6520
2008-03-31	2,2305	3,5258	4,4266	6,0000	6,2300
2008-04-30	2,2267	3,4604	4,3822	6,1700	6,3800
2008-05-30	2,1824	3,3788	4,3004	6,2100	6,5040
2008-06-30	2,1194	3,3542	4,2271	6,2900	6,7620
2008-07-31	2,0509	3,2026	4,0637	6,2400	6,7670
2008-08-29	2,2691	3,3460	4,1581	6,2500	6,4900
2008-09-30	2,3708	3,4083	4,2885	6,4200	6,4260
2008-10-31	2,8472	3,6330	4,6092	6,5500	6,3950
2008-11-28	2,9196	3,7572	4,4943	6,3300	6,3980
2008-12-31	2,9618	4,1724	4,2913	5,6300	6,2110
2008-01-31	2,4438	3,6260	4,8593	5,4400	5,7400
średnia	2,4115	3,5321	4,3909	6,1042	6,3296
odchylenie standardowe	30,52%	24,13%	21,12%	32,45%	32,74%

Analiza wrażliwości

	Wartość księgowa na 31-12-2008 (w tys. zł)	Nazwa Wskaźnika	Średnia wartość wskaźnika w 2008 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)	17 277	WIBOR1M	6,10%	32,45%	+/_342,24	-
Środki pieniężne zastrzeżone	331	WIBOR1M	6,10%	32,45%	+/_6,56	-
Depozyty bankowe	4 678	WIBOR1M	6,10%	32,45%	+/_92,67	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 347	WIBOR1M	6,10%	32,45%	+/_26,68	-
Obligacje skarbowe	154	Bony 52 tyg.	6,33%	32,74%	+/_3,19	-
SUMA	23 787				471	
<u>Zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</u>						
zobowiązania finansowe i pożyczki	26 419	WIBOR1M	6,10%	32,45%	+/_523,33	-
leasing finansowy	850	WIBOR1M	6,10%	32,45%	+/_16,84	-
SUMA	27 269				540	
Ryzyko walutowe						
<u>Aktywa denominowane w walucie</u>						
Środki na rachunku bankowym denominowane w USD	239	kurs USD/PLN	2,41	30,52%	+/_72,97	-
Środki na rachunku bankowym denominowane w EUR	3 352	kurs EUR/PLN	3,53	24,13%	+/_808,79	-
Środki na rachunku bankowym denominowane w GBP	0	kurs GBP/PLN	4,39	21,12%	+/_0,01	-
Środki pieniężne zastrzeżone denominowane w EUR	0	kurs EUR/PLN	3,53	24,13%	+/_0	-
Należności krótkoterminowe denominowane w USD	997	kurs USD/PLN	2,41	30,52%	+/_304,29	-
Należności krótkoterminowe denominowane w EUR	1 085	kurs EUR/PLN	3,53	24,13%	+/_261,8	-
SUMA	5 673				1 448	
<u>Pasywa denominowane w walucie</u>						
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w USD	953	kurs USD/PLN	2,41	30,52%	+/_290,9	-
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w EUR	1 059	kurs EUR/PLN	3,53	24,13%	+/_255,59	-
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w GBP	0	kurs GBP/PLN	4,39	21,12%	+/_0	-
SUMA	2 012				546	

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.

Grupa 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 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	1 532
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 041
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 894
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 534
e) powyżej 1 roku	0
f) zobowiązania przeterminowane	0
RAZEM	15 001

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	59 898
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 045
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	0
f) zobowiązania przeterminowane	7 272
RAZEM	73 215

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

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 31.12.2008
a) powyżej 1 roku do 3lat	11 418
b) powyżej 3 do 4 lat	0
c) powyżej 5 lat	0
RAZEM	11 418

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTU. LEASINGU FINANSOWEGO	stan na 31.12.2008
a) do roku	338
b) powyżej 1 roku do 3 lat	512
c) powyżej 3 do 5 lat	0
d) powyżej 5 lat	0
RAZEM	850

Ryzyko kredytowe

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Żaden z odbiorców Grupy bądź grupa powiązanych odbiorców nie uzyskał istotnego udziału w ogólnych przychodach Grupy.

Dodatkowo Grupa 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 2008 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego występowały pozycje, które w poprzednich okresach sprawozdawczych zostały objęte renegocjacją warunków spłaty m. in. należności handlowe w wys. 9.044 tys. zł od Asseco Poland S.A.

Zgodnie z posiadaną wiedzą na moment składania sprawozdania należność ta została spłacona w kwocie 7.861 tys. zł.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2009 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2009	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2009	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2008 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej

1.1. Informacje o Spółce Comp Safe Support S.A.

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 niesklasyfikowana (dział 3162 B)
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (dział 8042B)

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Skład grupy kapitałowej
31 grudnia 2008 roku

	udział Comp Safe Support w kapitale	udział Comp Safe Support w głosach
Pacomp Sp. z o. o.	80%	80%
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o.	100%	100%
Safe Computing Sp. z o.o.	100%	100%
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100%	100%
Big Vent S.A.	100%	100%
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	45,54%	45,54%

Comp Safe Support S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 wchodziły następujące podmioty:

Pozostałym informację o Grupie Kapitałowej znajdują się we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej

Grupa Comp Safe Support nie posiada lokat kapitałowych poza obligacjami skarbowymi w wartości bilansowej 154 tys. zł. oraz krótkoterminowymi lokatami w środki pieniężne w wysokości 4.678 tys. zł.

W sprawozdaniu skonsolidowanym prezentowane inwestycje kapitałowe to udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności w wysokości 55.770 tys. zł.

3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki

Grupa zamierza dokonywać rozwoju równocześnie na kilku rynkach – co pozwoli zdywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Administracja publiczna.

Ze względu na fakt że istotną część budżetów informatycznych w sektorze publicznym stanowią będą fundusze unijne Grupa posiadając ugruntowaną pozycję na rynku publicznym, ma szansę na pozyskiwanie zamówień współfinansowanych z funduszy unijnych.

Grupa Comp Safe Support dysponując ogólnopolską infrastrukturą oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym zamierza ubiegać się o duże kontrakty, czego przykładem jest Kontrakt SDE (System Dozoru Elektronicznego) zawarty z Ministerstwem Sprawiedliwości uzasadniający zdolność firmy do pozyskiwania tej skali projektów.

Rozwój aplikacji własnych i rozwiązań także sprzyja oferowaniu szerokiej gamy produktów specjalnych.

Korporacje

Kolejnym rynkiem dla Grupy Kapitałowej jest rynek bezpieczeństwa korporacyjnego, w którym jak dla rynku administracji publicznej Grupa zamierza wprowadzać swoje rozwiązania i usługi.

Outsourcing jako model świadczenia usług.

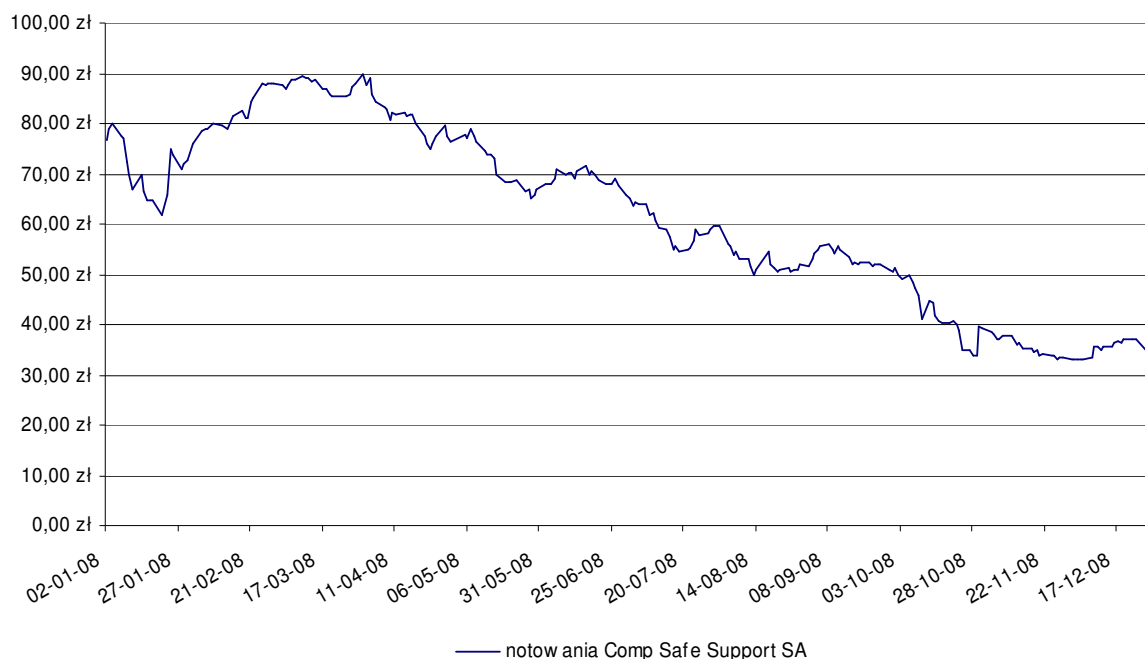
Spółka wraz z Grupą Kapitałową zamierza się rozwijać jako podmiot, który jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wyczuciem biznesowym.

Grupa Comp Safe Support dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

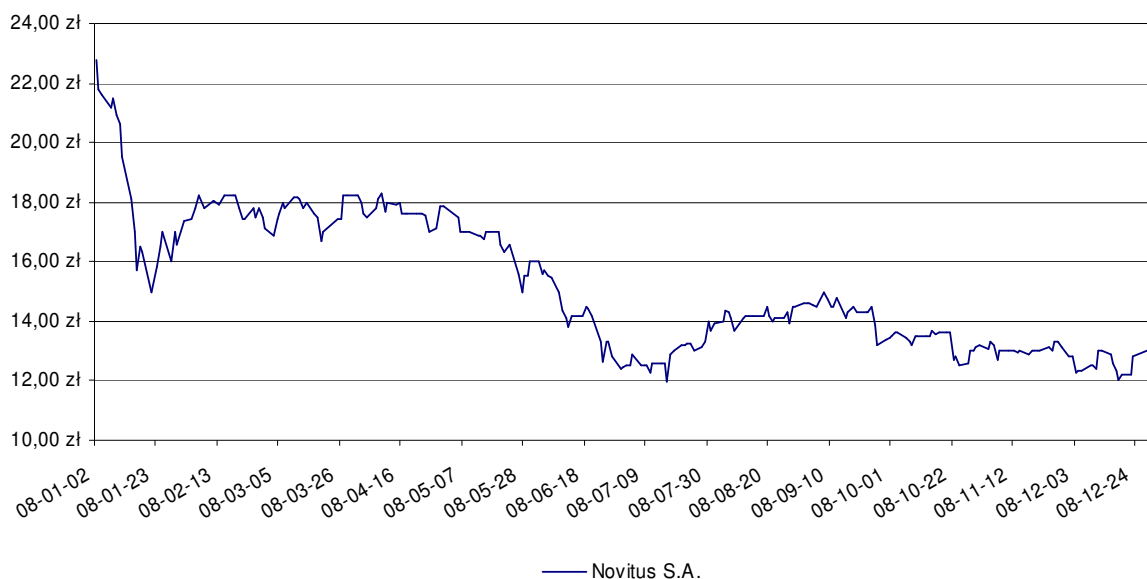
Stwarza to możliwość kreowania kompleksowej i zgodnej z wymaganiami klientów oferty outsourcingowej.

4. Notowania akcji Comp Safe Support SA

Notowania akcji Spółki w 2008 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



Akcje podmiotu stowarzyszonego w Grupie Kapitałowej Spółki – Novitus SA są również notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Notowania akcji Novitus SA w 2008 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



5. Czynniki Ryzyka w działalności Spółki

5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Spółki

Ryzyko walutowe

W działalności Comp Safe Support część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Comp 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. Poszukiwanie nowych nisz rynkowych jest związane z projektami realizowanymi wspólnie ze spółkami z Grupy Kapitałowej, które w wielu przypadkach stanowią zaplecze badawczo-rozwojowe Spółki.

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 ciągłe doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Grupa Kapitałowa Spółki, której 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.

Zarządy spółek z Grupy Kapitałowej nieustannie analizują 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 we wdrażaniu nowych rozwiązań. Spółki dbają o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej 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.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp Safe Support SA, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmują 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.

5.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność

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 spółki z Grupy Kapitałowej Comp Safe Support produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

Rozwój sektora IT, w którym działają spółki z grupy kapitałowej Comp Safe Support, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez Grupę Kapitałową celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Grupy Kapitałowej.

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 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 Grupy Kapitałowej.

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

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej Comp Safe Support, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych i obsługa wybranych grup klientów. Dodatkowym atutem 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 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

6. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

6.1. Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany bilans	stan na 31.12.2008	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2007	% sumy bilansowej
Aktywa obrotowe	207 007	46%	187 180	43%
Aktywa trwałe	246 219	54%	244 171	57%
Aktywa razem	453 226	100%	431 351	100%
Zobowiązania krótkoterminowe	130 087	29%	110 351	26%
Zobowiązania długoterminowe	13 383	3%	21 654	5%
Zobowiązania razem	143 470	32%	132 005	31%
Kapitał własny	309 756	68%	299 346	69%
Pasywa razem	453 226	100%	431 351	100%

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 44 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	Dynamika	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży	317 236	75,51%	180 754
Koszt własny sprzedaży	239 380	105,98%	116 216
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	77 856	20,64%	64 538
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	17 883	-34,24%	27 195
EBITDA	27 368	-24,68%	36 334
Zysk/strata brutto	20 455	-32,57%	30 335
Zysk netto	17 160	-33,58%	25 835

6.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 545	14 271
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 706)	(50 464)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 063)	38 907
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(2 224)	2 714

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	rok 2007 okres poprzedni od 01.01.2007 do 31.12.2007
1. Rentowność sprzedaży brutto	25%	36%
2. Rentowność EBIT	6%	15%
3. Rentowność EBITDA	8%	18%
4. Rentowność netto	5%	14%
5. Rentowność kapitału własnego ROE	6%	9%
6. Rentowność aktywów ROA	4%	6%
7. Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,7
8. Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,6
9. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46%	44%
10. Cykl rotacji zapasów w dniach	15,7	37,6
11. Cykl rotacji należności w dniach	156,4	184,3
12. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	79,7	97,3

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
- 3 zysk na działalności operacyjnej +amortyzacja/przychody ze sprzedaży
- 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży
- 5 zysk netto/kapitały własne
- 6 zysk netto/aktywa razem
- 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

8 aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe

9 zobowiązania/pasywa razem

10 zapasy* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

11 należności z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży

12 zobowiązania z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

7. Perspektywy rozwoju Spółki w najbliższym roku obrotowym i latach następnych oraz charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej

W roku 2009 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,
- 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. i Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Połączenie Comp S.A. z Computer Service Support S.A. 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.

8. Zatrudnienie w Grupie Comp Safe Support

Informacje dot. zatrudnienia w Grupie Comp Safe Support znajdują się w nocie nr 40 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Prace badawczo rozwojowe

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp Safe Support 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 Safe Support S.A dziedzinie bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

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.

10. 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 Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym,

Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki i Grupy Kapitałowej Comp Safe Support w 2008 r. wg produktów:

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp Safe Support S.A. w 2008 r. wg produktów	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	kwota	%
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	35 468	13,3%
Outsourcing IT	54 037	20,2%
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	42 560	15,9%
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	17 502	6,5%
Systemy PKI i Autoryzacji	25 778	9,6%
Integracja i Konsulting	54 550	20,4%
Usługi Sieciowe	16 916	6,3%
Zarządzanie Wiedzą IT	20 607	7,7%
Przychody netto ze sprzedaży	267 417	100%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp Safe Support w 2008 r. wg produktów	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	kwota	%
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	40 710	12,8%
Outsourcing IT	60 239	19,0%
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	72 987	23,0%
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	17 263	5,4%
Systemy PKI i Autoryzacji	28 392	8,9%
Integracja i Konsulting	56 902	17,9%
Usługi Sieciowe	20 106	6,3%
Zarządzanie Wiedzą IT	20 637	6,5%
Przychody netto ze sprzedaży	317 236	100,00%

11. 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 Spółki i Grupy Comp Safe Support w 2008 r. wg segmentów rynku:

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp Safe Support S.A. w 2008 r. wg segmentów rynku	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	kwota	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	89 132	33,3%
Telekomunikacja	43 384	16,2%
Przemysł, Transport i Energetyka	48 674	18,2%
Finanse i bankowość	21 914	8,2%
Handel i usługi	8 471	3,2%
Informatyczny	52 719	19,7%
Ubezpieczenia	-	0,0%
Pozostałe	3 123	1,2%
Przychody netto ze sprzedaży	267 417	100%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp Safe Support w 2008 r. wg segmentów rynku	rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	kwota	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	92 974	29,3%
Telekomunikacja	46 899	14,8%
Przemysł, Transport i Energetyka	49 873	15,7%
Finanse i bankowość	33 415	10,5%
Handel i usługi	11 435	3,6%
Informatyczny	75 922	23,9%
Ubezpieczenia	1 405	0,4%
Pozostałe	5 312	1,7%
Przychody netto ze sprzedaży	317 236	100%

W 2008 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.

12. 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,

W czasie pomiędzy dniem bilansowym (31 grudnia 2008 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.

Wyjątkiem jest umowa dotycząca wspólnej realizacji projektu Systemu Dozoru Elektronicznego w Ministerstwie Sprawiedliwości zawarta pomiędzy Spółką a Serco Geografix Ltd, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 14/2009 z dnia 1 kwietnia 2009 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Serco Geografix elementów Systemu Dozoru Elektronicznego, który będzie dostarczony przez Spółkę Ministerstwu Sprawiedliwości zgodnie z umową, o której podpisaniu Spółka informowała raportem bieżącym 2/2009 z dnia 8 stycznia 2009 roku. Dodatkowo umowa określa również zasady serwisowania dostarczonych elementów sprzętu i oprogramowania, zasady prowadzenia wspólnych prac rozwojowych systemu, szkoleń w zakresie funkcjonowania systemu oraz zasady dzierżawy i serwisowania sprzętu wykorzystywanego do monitorowania skazanych w ramach Systemu Dozoru Elektronicznego. Umowa została zawarta na okres 5 lat. Według szacunków Zarządu Spółki w czasie jej trwania wartość umowy może wynieść około 46 mln złotych. Wartość kar umownych może wynieść maksymalnie około 25 mln złotych. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość podanej powyżej kary umownej.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółki dominującej:

LP	Ubezpieczyciel	Nr polisy	Przedmiot ubezpieczenia	Ryzyko	Okres ubezpieczenia	suma ubezpieczenia/ PLN	Uwagi
1	HESTIA	90100281530 1	Ubezpieczenia komunikacyjne	AC, OC	2009-01-30 do 2010-01-29	697 100,00	brak

2	AIG	0202001364	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	NNW	2009-01-30 do 2010-01-29	40 000,00	brak
3	Allianz	000-09-430-05864069	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt	odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa oraz OC za produkt	2009-02-01 do 2010-01-31	5 000 000,00	Współubezpieczeni: Big Vent S.A. Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Pacomp Sp. z o.o. Safe Computing Sp. z o.o. Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
4	AIG PTU S.A.	202005242	Ubezpieczenia NNW – zagraniczne podróże służb	NNW	2008-05-01 do 2009-04-30	34 000 000,00	brak
5	AIG	2361000225	OC Członków Organów Spółek	Szkody poniesione przez wszystkich ubezpieczonych	2008-09-16 do 2009-09-15	8 500 000,00	Współubezpieczeni: Big Vent S.A. Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Pacomp Sp. z o.o. Safe Computing Sp. z o.o. Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. Novitus S.A. TechLab2000 Sp. z o.o.
6	COMMERCIAL UNION	BCF 30011734445 6	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	2008-12-01 do 2009-11-30	84 527 643,00	brak

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy:

LP	Ubezpieczyciel	Nr polisy	Przedmiot ubezpieczenia	Ryzyko	Okres ubezpieczenia	suma ubezpieczenia/ PLN	Uwagi
1	WARTA	900500049649	Sprzęt elektroniczny stacjonarny i przenośny	od wszystkich ryzyk	2008.06.07- 2009.07.07	227 000,00	brak
2	WARTA	904310043313	odpowiedzialność cywilna	OC związana z prowadzeniem działalności i posiadaniem mienia oraz wprowadzeniem produktu do obrotu	2008.07.08- 2009.07.07	500 000,00	brak
3	WARTA	906500001913	ub. mienia od zdarzeń losowych	system na pierwsze ryzyko zgodne z ogólnymi warunkami ubezpieczenia	2008.06.07- 2009.07.07	1 080 000,00	brak
4	Hestia	519000005829, 293000051085, 293000051086, 293000051084	samochody	AC, OC NNW	04.04.2009- 03.04.2010	263 088,00	brak

5	Allianz	39026524	samochód	AC, OC NNW	09.05.2008-08.05.2009	169 000,00	brak
6	Warta	907410247969	Wyposażenie, stacjonarny sprzęt elektroniczny	ub. od ognia i innych zdarzeń losowych, ub. od kradzieży z włamaniem i rabunku	02.07.2008-01.07.2009	466 000,00	brak
7	Warta	907410247974	OC - prowadzona działalności gosp.	-	14.11.2008-13.11.2009	1 000 000,00	brak
8	COMPENSA	19023 2041887+ aneks	Ub. mienia	Ub. od zdarzeń losowych, kradzież	31.03.2008-30.03.09	Różne sumy od 30 000 do 860 808	brak
9	WARTA	907410215378	OC - prowadzona działalności gosp.	OC związana z prowadzeniem działalności	21.05.2008-20.05.2009	Różne warianty-100 000, 200 000	brak
10	WARTA	90660 0749697	Samochód	OC+AC+NNW	27.07.2008-26.07.2009	AC-14 500	brak
11	BENEFIA	1072968/64454 2012	Samochód	OC+AC+NNW	31.10.2008-30.10.2009	AC-33 002	brak
12	PZU	PK 23133978, PK 21031692, PK 23133148, PK 22039193, PK 22043309, PK 22014679, PK 22043334, PK 23127855	Samochody, motor	OC+AC+NNW	Różne daty 2008-2010	Różne sumy od 8 000 do 35 000	brak
13	HESTIA	430000020714	Samochód	OC+AC+NNW	26.05.2008-25.05.2009	AC - 52.868,85	brak
14	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	EFD00182900	Samochód	OC+AC+NNW+assistancje	14.02.2009-13.02.2010	149.200,00	brak
15	PZU	P 20332288, P.20357108, P.21982359, P.21987354, P.21987377	Samochody	OC+AC+NNW	27.02.2008-12.12.2009	126 000,00	brak
16	ALIANZ	P.000 08 39026023, P.39029328, P.21023927,	Samochody	OC+AC+NNW	11.05.2008-22.08.2009	212 000,00	brak
17	ALIANZ	P 004-08-093-00142560	Majątek firmy	Pożar, kradzież	27.08.2008-27.08.2009	1 500 000,00	brak
18	PZU	PK 21034176	Samochód	OC	20.06.2008-19.06.2009	-	brak

- 13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie opisanym w Par. 91 punkt 5.5) a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.**

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

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

Informacja o powiązaniach inwestycyjnych Comp Safe Support S.A. znajduje się we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Comp Safe Support S.A. znajduje się w nocie 37 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych a szczegółowe zestawienie wszystkich transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy Comp znajduje się w nocie nr 38 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

W dniu 28 października 2008 r. podpisany został z Raiffeisen Bankiem aneks do umowy z dn. 26.01.2001r. o limit wierzycelności. Nowy limit wierzycelności to kwota 25.000 tys. zł, która może być wykorzystywana w części na kredyt odnawialny w części na gwarancje bankowe.

Jednocześnie z dniem 28.10.2008 r. rozwiązane zostały umowy dot. limitu gwarancyjnego na 3.000 tys. EUR i kredytu rewolwingowego na 6.000 tys. zł.

Poza tym w roku 2008 nie zostały zaciągnięte i wypowiedziane inne umowy kredytowe i dot. pożyczek.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach znajdują się w nocie 18 d not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

<i>stan na dzień 31-12-2008</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
<u>Pożyczki dla osób fizycznych</u>			
długoterminowe	-	-	
krótkoterminowe - w tym	1 037	606	
pozostali pracownicy	404	229	Ostatnie do 2013-12-31
pożyczki z ZFŚS	633	377	Maksymalnie do 06-2011
razem	1 037	606	
<u>Pożyczki dla firm</u>			
długoterminowe	-	-	
pozostali pracownicy	56	56	2013-12-31
krótkoterminowe - w tym:	3 108	1 408	
ABG S.A (dot. Radcomp S.A.)	1 200	482	2009-06-30
Pacomp Sp. z o.o.	900	282	2009-06-30
Techlab 2000 Sp. z o.o.	600	451	2008-12-31
Big Vent S.A. – odsetki	-	8	2008-12-31
Net Technology S.A.	408	185	2009-06-30
razem	3 164	1 464	
razem pożyczki	4 201	2 070	

18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim Spółki

Szczegółowy wykaz gwarancji i zabezpieczeń znajduje się w notach objaśniających do pozycji pozabilansowych.

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

W roku 2008 Comp Safe Support S.A., ani spółka stowarzyszona Novitus S.A. nie przeprowadzały emisji akcji.

20. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2008.

21. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom,

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Comp Safe Support posiadała zasoby finansowe - środki własne, kredyty krótkoterminowe oraz kredyt inwestycyjny przeznaczony na zakup akcji Novitus S.A. umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2008 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 22.795 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności. Na dzień bilansowy jednostka dominująca Comp Safe Support S.A. posiadała obligacje Skarbu Państwa o wartości 154 tys. złotych

Dodatkowo Grupa Novitus wyceniana metodą praw własności na koniec 2008 roku dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 7 361 tys. złotych oraz krótkoterminowymi aktywami finansowymi o wysokim stopniu płynności: obligacjami skarbowymi i obligacjami komercyjnymi o łącznej wartości 27 065 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności Grupy Novitus oraz środków z emisji akcji serii F Spółki Novitus S.A. Na dzień bilansowy Novitus S.A. posiadała obligacje Skarbu Państwa o wartości 21 808 tys. złotych z terminem wykupu w maju 2009 roku oraz obligacje wyemitowane przez Dom Maklerski IDM S.A. o wartości 5 257 tys. złotych z terminem wykupu w dniu 15 stycznia 2009 roku. Obligacje Domu Maklerskiego IDM S.A. Spółka Novitus nabyła w dniu 12 czerwca 2008 roku w ilości 166 sztuk za łączną wartość 9 960 tys. złotych. Część obligacji w ilości 83 sztuki zostało wykupione przez emitenta obligacji w dniu 15 grudnia 2008 roku. Rentowność obligacji ustalona była na warunkach rynkowych.

Na 31 grudnia 2008 roku Spółka Comp Safe Support S.A. korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 26.419 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa osiągnęła na 31 grudnia 2008 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,5
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,6

Spółka nie posiada transakcji zabezpieczających.

Grupa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2008 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w nocie nr 18d not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W 2009 roku Grupa planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) na poziomie ponad 2,6 mln. złotych oraz w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 4,1 mln. złotych.

Uwzględniając nakłady inwestycyjne w Grupie Kapitałowej Novitus S.A. – jednostki stowarzyszonej, które założono na poziomie 4,6 mln złotych, ogółem dla Grupy Comp Safe Support wynoszą 11,3 mln złotych.

W odniesieniu do inwestycji kapitałowych Grupa nie podjęła decyzji dotyczących tych inwestycji – za wyjątkiem jednostki stowarzyszonej Novitus S.A., która w dniu 23 kwietnia 2009 zawarła umowę dotyczącą nabycia akcji Spółki LSI Software SA z Łodzi.

23. Ocena 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,

Na wyniki Grupy Comp Safe Support w 2008 roku istotny wpływ miała przeprowadzona restrukturyzacja przeprowadzona w obszarze Pionu Edukacji.

W latach 2003-2007 Computer Service Support S.A. prowadził szkolenia w ramach Europejskich Funduszy Strukturalnych. W 2008 zostały złożone kolejne projekty do realizacji w latach 2009-2010. W związku z preferowaniem projektów zamkniętych – dedykowanych dla określonych firm, żaden z projektów otwartych dotyczących szkoleń IT nie otrzymał dofinansowania.

Rozbudowana struktura administracyjna Pionu Edukacji, której utrzymywanie było konieczne przy prowadzeniu projektów EFS miała wpływ na znaczny spadek rentowności prowadzonych szkoleń. Jednocześnie szkolenia prowadzone w ramach funduszy spowodowały skurczenie zapotrzebowania na ten produkt, zwłaszcza w ośrodkach szkoleniowych poza Warszawą. Żeby uniknąć pogłębiania negatywnego wpływu na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej, Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu działalności szkoleniowej. Wiązało się to z koniecznością wypowiedzenia umów o pracę, wypłatę odpraw i odszkodowań, pokrycie kosztów związanych z wypowiedzeniem umów najmu lokali oraz odniesienie w ciężar kosztów wartości sprzętu komputerowego wykorzystywanego w salach egzaminacyjnych.

Na koszty związane z restrukturyzacją utworzono w 2008 roku rezerwy. Efektem działań restrukturyzacyjnych będą oszczędności już widoczne od 2009 roku.

24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową,

W 2008 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową. W związku z połączeniem Comp S.A. i Computer Service Support S.A. Spółka wdrożyła nowe, jednolite procedury zarządzania w połączonej organizacji.

25. 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

26. 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.

Szczegóły dot. wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp Safe Support S.A. podano w nocie nr 41 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2008 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Spółka</i>	<i>kwota</i>	<i>tytuł wypłaty</i>
Jacek Papaj	Novitus S.A.	36	Przewodniczący Rady Nadzorczej
RAZEM		36	
Robert Tomaszewski	Novitus S.A.	208	Członek Zarządu
RAZEM		208	

27. 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),

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja w Comp Safe Support</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Liczba posiadanych akcji (udziałów)</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</i>
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	15 000	37 500	0,32%	0,32%
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	750	1 875	0,02%	0,02%
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp Safe Support S.A.	817 808	2 044 520	17,22%	17,22%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp Safe Support S.A.	93 500	233 750	1,97%	1,97%
		Pacomp Sp. z o.o.	40	20 000	20,00%	20,00%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp Safe Support S.A.	3 000	7 500	0,06%	0,06%
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	Comp Safe Support S.A.	-	-	-	-
Rafał Jagniewski	Członek Zarządu	Comp Safe Support S.A.	-	-	-	-

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Skonsolidowany rozszerzony Raport kwartalny za 4 kwartał 2008 roku z dnia 27 lutego 2009 roku) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

W dniu 27 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Członka Zarządu Pana Rafała Jagniewskiego i powołała do pełnienia tej funkcji Pana Andrzeja Wawra. W związku z tym aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego stan posiadania akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja w Comp Safe Support</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Liczba posiadanych akcji (udziałów)</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</i>
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	15 000	37 500	0,32%	0,32%
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	750	1 875	0,02%	0,02%

Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	Comp Safe Support S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp Safe Support S.A.	817 808	2 044 520	17,22%	17,22%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp Safe Support S.A.	93 500	233 750	1,97%	1,97%
		Pacomp Sp. z o.o.	40	20 000	20,00%	20,00%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp Safe Support S.A.	3 000	7 500	0,06%	0,06%
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	Comp Safe Support S.A.	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp Safe Support S.A.	900	2 250	0,02%	0,02%

28. 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.

29. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

30. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają odpowiednie procedury dotyczące sprawowania kontroli wewnętrznej poprzez zestawy instrukcji dotyczących:

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów Finansowo-Księgowych;
- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz niskocennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

Dodatkowo w spółce dominującej jest dokumentacja opisująca przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotycząca: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W Spółkach Grupy stosowany są komputerowe systemy ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Systemy posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Grupy są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

31. Informacja 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) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi
- c) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Umowa z audytorem zawarta została dnia 15.08.2008 r. i dotyczy badanie sprawozdań finansowych za 2008 rok.

Wynagrodzenie przedstawiają się następująco:

- Przegląd sprawozdania jednostkowego 45 tys. zł
- Przegląd sprawozdania skonsolidowanego 18 tys. zł
- Badanie sprawozdania jednostkowego 112 tys. zł
- Badanie sprawozdania skonsolidowanego 40 tys. zł

Po za tym nie były świadczone inne usługi.

Za rok 2007 łączne wynagrodzenie za badanie i przegląd sprawozdań wynosiło 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 Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2009	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2009	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.04.2009	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	