



Comp Safe Support

**COMP SAFE SUPPORT
SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport SAPSr 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 z dnia 19 października 2005 r.

Zarząd Spółki **COMP SAFE SUPPORT S.A.**
podaje do wiadomości **półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2008 do 30.06.2008**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp Safe Support S.A.	5
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 30.06.2008 r.	6
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
Oświadczenie o zgodności z MSSF	16
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	17
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	35
Skonsolidowany Bilans	36
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	38
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	40
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	42
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2008 r.....	92
Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Comp Safe Support S.A. za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008.....	100

Załączniki:

Raport z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Raport z przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2008 – 30 czerwca 2008 r. i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2007 – 30 czerwca 2007 r. w odniesieniu do rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 30 czerwca 2008 roku, 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2007 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2008 – 30 czerwca 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 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży	115 876	66 583	33 321	17 301
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 510	7 856	434	2 041
III. Zysk (strata) brutto	2 533	6 723	728	1 747
IV. Zysk (strata) netto	1 678	5 142	483	1 336
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 838	3 507	529	911
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 231	613	354	159
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 177)	(83 494)	(914)	(21 695)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 363)	85 710	(2 117)	22 270
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(9 309)	2 829	(2 677)	735
X. Aktywa razem	361 673	230 695	107 827	61 261
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 137	63 245	19 121	16 795
XII. Zobowiązania długoterminowe	16 649	24 536	4 964	6 515
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	47 488	38 709	14 158	10 279
XIV. Kapitał własny	97 536	167 450	88 706	44 466
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	95 984	166 638	88 243	44 250
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	8 419	3 539	2 236
XVII. Liczba akcji	4 747 899	3 367 782	4 747 899	3 367 782
XVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,58	4,77	1,32	1,24
XIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,58	3,38	1,32	0,88
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	62,67	49,72	18,68	13,20
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 900	4 747 899	4 747 900
XXII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	62,67	35,27	18,68	9,37

<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 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
XXIII. Przychody netto ze sprzedaży	100 917	35 136	29 019	9 130
XXIV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 664	2 733	479	710
XXV. Zysk (strata) brutto	1 537	6 957	442	1 808
XXVI. Zysk (strata) netto	998	6 008	287	1 561
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 077)	(9 598)	(310)	(2 494)
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 155)	(44 787)	(907)	(11 637)
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 282)	42 586	(2 094)	11 065
XXX. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 514)	(11 799)	(3 311)	(3 066)

XXXI. Aktywa razem	305 647	186 385	91 124	49 494
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 741	52 426	17 215	13 922
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe	16 207	23 957	4 832	6 362
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe	41 534	28 469	12 383	7 560
XXXV. Kapitał własny	247 906	133 959	73 909	35 573
XXXVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	8 419	3 539	2 236
XXXVII. Liczba akcji	4 747 899	3 367 782	4 747 899	3 367 782
XXXVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,44	2,61	0,70	0,68
XXXIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,44	1,85	0,70	0,48
XL. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	52,21	39,78	15,57	10,56
XLI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 900	4 747 899	4 747 900
XLII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	52,21	28,21	15,57	7,49

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 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od X do XVI i od XXXI do XXXVI	3,3542	3,7658
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	3,4776	3,8486

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp Safe Support S.A.

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

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz skonsolidowany wynik finansowy Comp Safe Support S.A.;
- że podmiot uprawniony do przeglądu 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 z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
29.09.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.09.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 30.06.2008 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY COMP SAFE SUPPORT S.A. ZA OKRES 1.01.2008 R. - 30.06.2008 R.

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 30 czerwca 2008 r. na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **361 673 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1 678 tys. zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(813) tys. zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2008 roku o kwotę **(9 309) tys. zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

W sprawozdaniu wszystkie kwoty podano w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że większość przychodów Comp Safe Support S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

W związku z ostatecznym wyliczeniem wartości firmy na nabyciu Safe Computing Sp. z o.o., dla celów porównawczych w niniejszym sprawozdaniu zostały zaprezentowane dane porównywalne uwzględniające tą wycenę. Szczegóły wycień znajdują się pod notą 13b.

Poniżej przedstawiamy zestawienie zmian w podstawowych pozycjach bilansowych:

	<i>stan na 31.12.2007</i>		
	<i>dane po zmianie</i>	<i>dane ze sprawozdania rocznego</i>	<i>zmiana</i>
Aktywa razem	430 558	406 520	24 038
A Aktywa obrotowe	188 051	188 051	-
B Aktywa trwale w tym:	242 507	218 469	24 038
VIII Wartości niematerialne	157 187	133 139	24 048
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 724	3 724	-
2 Wartość firmy	149 379	124 733	24 646
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	4 084	4 265	(181)
4 Inne wartości niematerialne	-	417	(417)
IX Rzeczowe aktywa trwale w tym:	12 772	12 782	(10)
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 341	7 349	(8)
e) inne środki trwałe	1 701	1 703	(2)

PASYWA razem	430 558	406 520	24 038
A Zobowiązania krótkoterminowe	110 392	110 392	-
B Zobowiązania długoterminowe	21 817	21 817	-
C Kapitał własny w tym	298 349	274 311	24 038
1. Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	217 632	193 802	23 830
2. Wynik finansowy roku bieżącego	23 414	23 175	239
3. Udział mniejszości w kapitale	2 282	2 313	(31)

	<i>stan na 30.06.2007</i>		
	<i>dane po zmianie</i>	<i>dane ze sprawozdania półrocznego</i>	<i>zmiana</i>
Aktywa razem	230 695	206 898	23 797
A Aktywa obrotowe	94 196	94 196	-
B Aktywa trwale w tym:	136 499	112 702	23 797
VIII Wartości niematerialne	83 813	60 016	23 797
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 655	4 655	-
2 Wartość firmy	77 718	53 253	24 465
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 440	1 442	(2)
4 Inne wartości niematerialne	-	666	(666)
PASYWA razem	230 695	206 898	23 797
A Zobowiązania krótkoterminowe	38 709	38 709	-
B Zobowiązania długoterminowe	24 536	24 536	-
C Kapitał własny w tym	167 450	143 653	23 797
1. Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	118 662	94 832	23 830
2. Wynik finansowy roku bieżącego	3 507	3 507	-
3. Udział mniejszości w kapitale	812	845	(33)

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 nie sklasyfikowana (dział 3162 B)
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (dział 8042B)

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

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 w dniu 30 czerwca 2008:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 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
- Mieczysław Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2008

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy

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

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień sporządzenia sprawozdania

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj*	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Wspólnie: Pioneer Akcji Polskich FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i	401 977	8,47%	401 977	8,47%

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pioneer Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA				
AIG OFE zarządzany przez AIG PTE SA	400 000	8,42%	400 000	8,42%
Pekao OFE	369 734	7,79%	369 734	7,79%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	300 000	6,32%	300 000	6,32%
PZU Asset Management	281 766	5,93%	281 766	5,93%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Skład grupy kapitałowej

30 czerwca 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.	99,89%	99,89%
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 30 czerwca 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
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 spółki Pacomp jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

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

Dnia 31 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000032546. Obecnie Spółka zarejestrowana jest w XIV Wydziale Gospodarczym pod tym samym numerem KRS.

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 Spółki 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,
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.

Dnia 30 kwietnia 2003 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000160395.

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 44328.

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
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.

Dnia 18 grudnia 2002 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000143739.

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki Safe Computing do rejestru handlowego pod numerem RHB 41050.

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 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 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

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.

Dnia 01 grudnia 2005 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000246121.

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:	03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78
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.

Dnia 21 stycznia 2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000082900. Obecnie Spółka zarejestrowana jest w XIII Wydziale Gospodarczym pod tym samym numerem KRS.

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki Big Vent do rejestru handlowego pod numerem RHB 57708.

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. posiadał 433 365 sztuk akcji Big Vent S.A., co dawało 99,89% udziału w głosach na WZA i stanowiło procentowo taki sam udział w kapitale zakładowym.

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 ograniczona odpowiedzialnością
Siedziba:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Mieszka I 46
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.

Dnia 19 stycznia 2004 Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000188110.

Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy Sekcja Rejestrowa, dokonał wpisu spółki do rejestru handlowego pod numerem RHB 2965.

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 Sp. z o.o. 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
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490477633
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-10-01-369
Strona internetowa	www.novitus.pl

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

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000042601.

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 była 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.

Na dzień bilansowy Spółka posiada łącznie 2 586 675 akcje Novitus SA, co stanowi 46,00 % kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus SA.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 lipca 2008 r. Spółka nabyła 578 akcje Novitus S.A. w cenach pomiędzy 12,20 a 12,39 zł za akcję.

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
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 TechLab 2000 jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy, dokonał wpisu spółki TechLab 2000 Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 18880.

Dnia 05 stycznia 2004r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS nadając numer rejestrowy 0000183419. Obecnie Spółka zarejestrowana jest w XII Wydziale Gospodarczym pod tym samym numerem KRS.

Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale spółki powiązanej 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

	Okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp Safe Support S.A.	100 917	1 664	998
Spółki zależne:			
Pacomp Sp. z o.o.	1 565	(525)	(604)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 701	1 562	1 292
Safe Computing Sp. z o.o.	5 353	(614)	(341)
Meritum Sp. z o.o.	350	12	10
Big Vent S.A.	5 186	59	46
CSS Beskidy Sp. z o.o.	3 163	30	(40)
Spółki stowarzyszone:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	1 485	(480)	(525)
Novitus S.A.	36 458	5 722	4 465

Wyniki spółek z Grupy Kapitałowej włączone do sprawozdania skonsolidowanego

	Okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp Safe Support S.A.	100 917	1 664	998
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	1 565	(525)	(604)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 701	1 562	1 292
Safe Computing Sp. z o.o.	5 353	(614)	(341)
Meritum Sp. z o.o.	350	12	10
Big Vent S.A.	5 186	59	46
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	3 163	30	(40)
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	-	-	(159)
Novitus S.A.	-	-	2 054

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 30-06-2008
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	80	-	80	80,00	80,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00	brak
3	NOVITUS S.A.	ul. Nawojowska 118 33-300 Nowy Sącz,	Produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka stowarzyszona	praw własności / pełna do 30.06.2007	07.03.2006	44 675	(1 929) należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005) korygująca cenę nabycia	42 746	46,00	46,00	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	27.06.2007	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.	03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych.	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 254	-	9 254	99,89	99,89	brak
8	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	43-300 Bielsko-Biała, ul. Mieszka I 46	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	970	-	970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28 - wpływ poprzez RN
							Razem akcje i udziały	103 936	(1 929)	102 007		

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.

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:		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe								
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto za okres bieżący												
1	Pacomp Sp. z o.o.	2 127	100	-	2 631	(604)	-	(604)	1 528	-	1 528	466	-	466	3 655	1 565			
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	5 268	110	-	3 866	1 292	-	1 292	3 905	278	3 627	4 905	-	4 905	9 173	3 701		1 000	
3	Grupa Novitus S.A.	61 485	5 623	-	22 930	32 932	-	4 465	38 103	20 595	17 508	13 816	-	13 816	99 588	36 458			
4	Techlab 2000 Sp. z o.o.	887	150	-	1 267	(530)	-	(530)	2 442	237	2 205	108	24	84	3 329	1 485			
5	Safe Computing Sp z o.o.	11 478	2 449	-	9 787	(758)	(417)	(341)	923	58	865	3 037	-	3 037	12 401	5 353			
6	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	75	50	-	-	25	15	10	59	-	59	93	-	93	134	350			
7	Big Vent S.A.	2 776	21 691	-	427	(19 342)	(19 388)	46	2 332	207	2 125	2 588	-	2 588	5 108	5 186			
8	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 064	130	-	1 945	(11)	29	(40)	657	1	656	836	-	836	2 721	3 163			

* 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 57 777 tys. zł, TechLab 2000 Sp. z o.o. w 266 tys. zł.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2008 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 Komisje ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
29.09.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.09.2008	Rafał Iwo Jagniewski	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 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 skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 I półrocze 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 spółki Techlab 2000 Sp. z o.o. i spółki Novitus S.A.

W okresie między I półroczem 2007 r. i I półroczem 2008 r. zmienił się skład Grupy Comp Safe Support S.A. Zmiany zostały opisane poniżej:

Od 30 czerwca 2007 r. Spółka Comp Safe Support S.A. wycenia udział w aktywach netto spółki Novitus S.A. w swoich sprawozdaniach finansowych metodą praw własności. W wyniku przeprowadzenia przez Novitus emisji akcji. Udział Comp Safe Support S.A. w kapitale zakładowym oraz głosach w Novitus S.A. zmniejszył się z 55,64% do 45,75% co spowodowało utratę kontroli. Na dzień bilansowy udział Comp Safe Support wynosi 46%

27 czerwca 2007 roku sąd zarejestrował 607 497 akcji serii J Spółki, które w drodze emisji prywatnej objął Prokom Software S.A. i dwie osoby fizyczne. Akcje zostały objęte w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 95 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. oraz autorskich praw majątkowych do urządzeń kryptograficznych należących do Prokom Software S.A. W wyniku objęcia udziałów w Safe Computing Sp. z o.o. od 30 czerwca 2007 r. spółka ta wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Comp Safe Support S.A. i od lipca 2007 r. jest konsolidowana metodą pełną.

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 zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o.

10 października 2007 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.

W wyniku zarejestrowania połączenia COMP S.A. i Computer Service Support S.A. z dnia 1 grudnia 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru do Grupy Comp Safe Support zostały włączone spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. i Big Vent S.A. wchodzące dotychczas w skład Grupy Kapitałowej przejętej spółki Computer Service Support S.A.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I półrocze 2007 roku (dane porównywalne) 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.

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I półrocze roku obrotowego 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 kontrolę rozumianą jako 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 uwzględni 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 w sprawozdaniu skonsolidowanym 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

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 w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

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

Nadwyżka wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto nad ich wartością księgową podlega amortyzacji.

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

PRZYCHODY

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

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

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

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

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

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

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi 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, z wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

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

KOSZTY

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

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

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

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

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

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

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r. w jednostce dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw. Kolejna wycena zostanie przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2008 roku.

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 odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczone 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 skonsolidowanego 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 nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana

jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Nabyte oprogramowanie komputerowe	20-50%	2 - 5 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 ,
- 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.

Patenty i znaki towarowe

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

ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

- pozostałych kosztów operacyjnych,

Stosowane metody rozchodu:

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

AKTYWA 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 Spółki aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań

innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco: zyski lub

straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, natomiast gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

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

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 wyznaczanej 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.

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 statutu spółki.

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

Akcje zwykłe prezentowane są jako kapitał zakładowy.

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich ceną nominalną pomniejszonej o koszty emisji, 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 dochodowego 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,
- 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 spółki wpłynęły są one aktywowane jako element czynnych RMK.

REZERWY

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

Spółki 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

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty

zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- nadwyżki zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

PLATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI

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

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

RÓŻNICE KURSOWE

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

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

SZACUNKI

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

WALUTY OBCE

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

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności 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.

W związku z połączeniem Comp S.A. i Computer Service Support S.A. Spółka prowadzi prace nad efektywną operacyjną i biznesową integracją obu struktur oraz grup kapitałowych i przygotowanie raportowania wg segmentów działalności będzie możliwe w sprawozdaniu rocznym za rok 2008 r.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorzem 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

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

AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE INTERPRETACJI

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

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- MSSF 8 Segmenty operacyjne mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;

- MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;
- MSSF 2 Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie) (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku.
- MSR 32 Instrumenty finansowe - prezentacja, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku;
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku;
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku;
- Interpretacja KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;

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

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Grupa kapitałowa COMP SAFE SUPPORT S.A.

Treść	Nr noty	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
<i>Działalność kontynuowana</i>			
A Przychody ze sprzedaży	25	115 876	66 583
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		27 052	23 236
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		88 824	43 347
III Przychody z najmu		-	-
B Koszt własny sprzedaży	26	88 264	38 862
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		17 517	17 642
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		70 747	21 220
III Koszt własny przychodów z najmu		-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		27 612	27 721
D Pozostałe przychody operacyjne	27	782	795
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	11 234	10 279
F Koszty ogólnego zarządu	28	15 134	9 876
G Pozostałe koszty operacyjne	28	516	505
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		1 510	7 856
I Przychody finansowe	29	664	703
J Koszty finansowe	30	1 536	1 804
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		1 895	(32)
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		2 533	6 723
M Podatek dochodowy	31	855	1 581
I Bieżący		382	875
II Odroczone		473	706
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		1 678	5 142
<i>Działalność zaniechana</i>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N+O)		1 678	5 142
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości		(160)	1 635
przypadający na akcjonariuszy Spółki COMP		1 838	3 507
Zannualizowany zysk netto		21 506	16 055
Liczba akcji		4 747 899	3 367 782
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,53	4,77
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	4 747 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,53	3,38

Skonsolidowany Bilans

Grupa kapitałowa COMP SAFE SUPPORT S.A.

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Aktywa razem		361 673	430 558	230 695
A Aktywa obrotowe		118 987	188 051	94 196
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1	15 710	25 019	6 505
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	65 038	119 553	60 775
VI Inne należności i pożyczki w tym	4	8 839	18 866	9 311
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		269	-	-
VII Zapasy	5	14 578	13 438	9 449
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	-	3 361	860
IX Rozliczenia międzyokresowe	6	14 822	7 814	7 296
B Aktywa trwałe		242 686	242 507	136 499
I Środki pieniężne zastrzeżone	7	1 997	2 553	2 995
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	154	160	156
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	12	-	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	9	697	633	654
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6a	1 628	2 011	1 059
VI Inwestycje w udziały i akcje	10	58 043	57 834	32 838
VII Pozostałe inwestycje	11	9 900	9 357	9 453
VIII Wartości niematerialne i prawne	13	157 828	157 187	83 813
w tym: Wartość firmy		150 910	149 379	77 718
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14	12 439	12 772	5 531

Grupa kapitałowa COMP SAFE SUPPORT S.A.

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
PASYWA razem		361 673	430 558	230 695
A Zobowiązania krótkoterminowe		47 488	110 392	38 709
I Kredyty bankowe i pożyczki		14 317	17 501	10 137
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	17 586	58 986	19 533
III Inne zobowiązania	16,17	15 585	33 905	9 039
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		5 969	16 133	2 552
w tym z tytułu podatku dochodowego		380	3 158	1 274
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		9 616	17 772	6 487
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	4 363	9 317	2 855
b) Inne zobowiązania	16	647	390	340
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	4 606	8 065	3 292
B Zobowiązania długoterminowe		16 649	21 817	24 536
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18a	14 952	18 486	23 332
II Rezerwy	19	177	2 046	598
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	916	879	263
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego		604	406	343
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-	-
C Kapitał własny		297 536	298 349	167 450
C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		295 984	296 067	166 638
I Kapitał podstawowy	21	11 870	11 870	8 419
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	22	217 632	217 632	118 662
III Akcje własne		-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		43	112	187
V Zyski zatrzymane		66 439	66 453	39 370
1 Kapitał do wykorzystania celowego		8 682	2 321	2 311
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		57 757	64 132	37 059
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		42 431	25 394	25 356
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		13 488	15 324	8 196
c) Wynik finansowy okresu bieżącego		1 838	23 414	3 507
C2 Udział mniejszości w kapitale		1 552	2 282	812
Wartość księgowa		297 536	273 660	167 450
Liczba akcji		4 747 899	4 747 899	3 367 782
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		62,67	57,64	49,72
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	4 747 899	4 747 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		62,67	57,64	35,27

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

Grupa kapitałowa COMP SAFE SUPPORT S.A.

Treść	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
Kapitał własny na początek okresu (BO)	274 311	107 077	107 077
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty wstępnego rozliczenia połączenia	24 038	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	298 349	107 077	107 077
1. Kapitał własny na przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	271 998	93 310	93 310
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty wstępnego rozliczenia połączenia	24 069	-	-
2. Kapitał własny na przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	296 067	93 310	93 310
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	11 870	6 901	6 901
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	4 969	1 518
a) zwiększenia (z tytułu)	-	4 969	1 518
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	4 969	1 518
b) zmniejszenia	-	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 870	11 870	8 419
II a Agio na początek okresu	193 802	50 090	50 090
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty wstępnego rozliczenia połączenia	23 830	-	-
II.b Agio na początek okresu	217 632	50 090	50 090
1. Zmiana	-	167 542	68 572
a) zwiększenia (z tytułu)	-	175 120	70 910
- emisja akcji	-	151 290	47 080
- korekta o koszt połączenia	-	23 830	23 830
b) zmniejszenia	-	7 578	2 338
- koszty emisji	-	7 578	2 338
II.b Agio na koniec okresu	217 632	217 632	118 662
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	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	155
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(69)	(43)	32
a) zwiększenia (z tytułu)	26	61	69
- przeszacowanie środków trwałych	26	61	69
b) zmniejszenia (z tytułu)	95	104	37
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	10	6
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	95	94	31
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	43	112	187
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	66 692	36 164	36 164
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-

b) korekty wstępnego rozliczenia połączenia	239	-	-
V.a.. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	66 453	36 164	36 164
5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 321	2 037	2 037
5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	6 361	284	274
a) zwiększenia (z tytułu)	6 361	284	274
- odpis z zysku	6 361	-	-
- inne	-	284	274
b) zmniejszenia	-	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	8 682	2 321	2 311
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	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	22 849
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	17 037	2 545	2 507
a) zwiększenia (z tytułu)	17 037	3 485	3 720
- z podziału zysku (ustawowo)	78	-	3 015
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	16 927	3 485	688
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	32	-	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	940	1 213
- pokrycia straty	-	940	940
- inne	-	-	273
5.3.2. Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	42 431	25 394	25 356
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	38 499	11 278	11 278
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty wstępnego rozliczenia połączenia	239	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	38 738	11 278	11 278
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(25 250)	4 046	(3 082)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	8 182	940
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	940	940
- wyceny metodą praw własności	-	7 242	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	25 250	4 136	4 022
- odpisu na kapitał zapasowy	23 366	3 703	3 703
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	-	100	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
- udziału w zmianach kapitału rezerwowego spółki stowarzyszonej	1 883	-	-
- inne	1	333	219
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	13 488	15 324	8 196
5.5. Wynik netto	1 838	23 414	3 507
a) zysk netto	1 838	23 414	3 507
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	66 439	66 453	39 370

3. Kapitał własny na przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na koniec okresu	295 984	296 067	166 638
VI.a Kapitały mniejszości na początek okresu (BO)	2 313	13 767	13 767
a) korekty wstępnego rozliczenia połączenia	(31)	-	-
VI.b. Kapitały mniejszości na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	2 282	13 767	13 767
6.1 Zmiany kapitałów mniejszości w okresie	(730)	(11 485)	(12 955)
udział mniejszości w wyniku	(160)	1 947	1 635
inne korekty	(570)	(13 432)	(14 590)
VI.C. Kapitały mniejszości na koniec okresu	1 552	2 282	812
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	297 536	298 349	167 450
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	297 536	298 349	167 450

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

Grupa kapitałowa COMP SAFE SUPPORT S.A.

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
--------------	--	---

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) brutto	2 533	6 723
II. Korekty razem	(1 302)	(6 110)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(1 895)	32
2. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	3 513	3 386
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	8
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	867	1 175
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(52)	(15)
6. Zmiana stanu rezerw	(2 124)	261
7. Zmiana stanu zapasów	931	(757)
8. Zmiana stanu należności	60 620	5 041
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(46 759)	(7 925)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 699)	(6 259)
11. Podatek odroczony	(473)	(706)
12. Podatek zapłacony	(2 029)	(169)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(202)	(182)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 231	613

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	1 306	30 431
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	23
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 294	29 951
- zbycie aktywów finansowych	-	29 510
- dywidendy i udziały w zyskach	1 000	-

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	66	38
- odsetki	112	403
- inne wpływy z aktywów finansowych	116	-
4. Środki pieniężne spółek włączonych do konsolidacji	-	444
5. Inne wpływy inwestycyjne	-	13
II. Wydatki	4 483	132 554
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 350	2 982
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	768	8 816
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 299	101 451
- nabycie aktywów finansowych	2 299	101 451
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Środki pieniężne spółek wyłączonych z konsolidacji	-	19 073
6. Inne wydatki inwestycyjne	66	232
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 177)	(102 123)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	623	92 137
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	69 129
2. Kredyty i pożyczki	-	23 008
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Inne wpływy finansowe	623	-
II. Wydatki	7 986	6 427
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	100
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 718	5 070
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223	322
8. Odsetki	1 040	931
9. Inne wydatki finansowe	5	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 363)	85 710
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(9 309)	(15 800)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 309)	(15 800)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(84)	8
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 019	22 305
G. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	15 710	6 505
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	15 710	25 019	6 505
Środki pieniężne w kasie	680	594	358
Środki pieniężne na rachunkach	11 132	8 514	4 428
Lokaty krótkoterminowe	3 898	15 901	1 700
Instrumenty finansowe o wysokiej płynności	-	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	10	19

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) w walucie polskiej	13 704	22 826	6 351
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 006	2 193	154
b1. jednostka/waluta / USD	76 397	48 323	17 453
w tys. zł.	162	118	49
b2. jednostka/waluta / EUR	548 287	577 897	27 856
w tys. zł.	1 839	2 070	105
b3. jednostka/waluta /GBP	1 150	1 149	-
w tys. zł.	5	6	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	15 710	25 019	6 505

Nota nr 2

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 3

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
I. Należności z tytułu dostaw i usług	65 038	119 553	60 775
a) od jednostek powiązanych	15	353	24 459
b) należności od pozostałych jednostek	65 023	119 200	36 316
II. Inne należności i pożyczki	8 839	18 866	9 311

a) od jednostek powiązanych	596	523	5 357
Pożyczki krótkoterminowe	438	523	959
Inne należności	158	-	4 398
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	8 243	18 343	3 954
Pożyczki krótkoterminowe	817	917	420
Inne należności	7 426	17 426	3 534
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 241	3 331	979
- z tytułu wynagrodzeń	189	189	109
- pożyczki dla pracowników	338	1 490	1 435
- inne	5 658	12 416	1 011
Należności krótkoterminowe netto, razem	73 877	138 419	70 086
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 620	3 673	1 234
Należności krótkoterminowe brutto, razem	77 497	142 092	71 320

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 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	15	353	24 459
- od jednostek stowarzyszonych	15	353	-
- od znaczącego inwestora (z grupy Prokom)	-	-	24 459
b) inne, w tym:	596	523	5 357
- od jednostek stowarzyszonych	596	523	509
- od jednostki siostrzanej (z grupy Prokom)	-	-	4 848
c) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	611	876	29 816
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	56	56	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	667	932	29 816

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Stan na początek okresu	3 673	2 162	2 162
a) zwiększenia (z tytułu)	10	2 368	2
- rezerwa wniesiona przez spółki przyłączone	-	1 608	-
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	-	2	2
- rezerwa na należności przeterminowane	10	237	-
- włączenie do konsolidacji	-	521	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	63	857	930
- spisanie należności objętych rezerwą	28	73	155

- uregulowanie należności objętych rezerwą	35	18	9
- zaprzestanie konsolidacji	-	766	766
- sprzedaż należności	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 620	3 673	1 234

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) w walucie polskiej	76 396	141 282	71 190
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 101	810	130
b1. jednostka/waluta / USD	311 613	155 043	23 324
w tys. zł.	661	377	65
b2. jednostka/waluta ./ EUR	131 132	120 900	17 279
w tys. zł.	440	433	65
b3. jednostka/waluta /GBP	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	77 497	142 092	71 320

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (NETTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) do 1 miesiąca	29 004	77 144	22 317
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 789	5 996	4 799
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	9 465	168
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 905	120	358
e) powyżej 1 roku	24	952	803
f) należności przeterminowane	28 276	25 876	32 330
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	65 038	119 553	60 775
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 436	1 483	-
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	66 474	121 036	60 775

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (NETTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) do 1 miesiąca	4 860	13 127	6 920
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 904	6 447	9 430
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 450	1 361	6 038
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 073	3 243	9 670
e) powyżej 1 roku	1 989	1 698	272
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	28 276	25 876	32 330

f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 436	1 483	-
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	29 712	27 359	32 330

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 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Należności nieprzeterminowane	4 069	14 092	7 780
a) do 1 miesiąca	1 639	1 901	168
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	173	9 947	1 614
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 230	485	4 277
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	564	1 012	736
e) powyżej 1 roku	463	747	985

Nota nr 4g

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Należności przeterminowane :	4 770	4 774	1531
a) do 1 miesiąca	4191	306	61
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	154	169	97
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	151	4 133	7
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	92	101	6
e) powyżej 1 roku	182	65	1 360

Nota nr 5

ZAPASY	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) towary	6 438	5 521	2 924
b) materiały	3 282	2 959	788
c) produkty gotowe	4 228	4 616	4 729
d) półprodukty i produkty w toku	630	281	458
e) zaliczki na dostawy	-	61	550
Zapasy razem	14 578	13 438	9 449

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.

W bieżący półroczu nie były dokonywane odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

Towary te są sukcesywnie sprzedawane, przede wszystkim jako części zamienne i elementy rozbudowy do systemów i urządzeń sprzedanych przez spółkę dominującą 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 (części zamienne i komponenty) 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

Nota nr 5a

ZAPASY - wiekowanie	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) towary	6 438	5 521	2 924
do 1 roku	5 293	4 639	2 452
od roku do 3 lat	1 100	935	47
pow. 3 lat	311	214	485
odpisy aktualizujące wartość zapasów	266	267	60
b) materiały	3 282	2 959	788
do 1 roku	2 645	2 456	492
od roku do 3 lat	695	606	296
pow. 3 lat	457	412	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	515	515	-
c) produkty gotowe	4 228	4 616	4 729
do 1 roku	2 485	3 968	3 865
od roku do 3 lat	1 585	669	841
pow. 3 lat	239	58	146
odpisy aktualizujące wartość zapasów	81	79	123
d) półprodukty i produkty w toku	630	281	458
do 1 roku	488	281	386
od roku do 3 lat	100	-	72
pow. 3 lat	42	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	61	550
do 1 roku	-	61	550
od roku do 3 lat	-	-	-
pow. 3 lat	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	862	861	183
towary	266	267	60
materiały	515	515	-
produkty gotowe	81	79	123
półprodukty i produkty w toku	-	-	-
zaliczki na dostawy	-	-	-

Zapasy brutto razem	15 440	14 299	9 632
do 1 roku	10 911	11 405	7 745
od roku do 3 lat	3 480	2 210	1 256
pow. 3 lat	1 049	684	631

Nota nr 6

CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	14 822	7 814	7 296
Czynsze	-	-	-
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	3 769	602	587
Ubezpieczenia	195	136	135
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	195	-	-
Opłaty licencyjne	1 529	1 450	-
Przedpłacone usługi serwisowe *	6	2 342	3 975
Przedpłacone prenumeraty	77	355	148
Inne	313	849	2 381
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 738	2 080	70
<i>W tym koszty dotyczące programów dotowanych**</i>	<i>7 154</i>	<i>1 853</i>	<i>-</i>
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	3 361	860

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

**W 2007 i 2008 roku firma realizowała 3 projekty informatyczne w ramach programu operacyjnego SPORZL, priorytet 2, działanie 2.3, schemat a. Wszystkie projekty były współfinansowane ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego, realizowane pod nadzorem PARP.

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</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	2 060
a) odniesionych na wynik finansowy	1 379	2 034	2 034
b) odniesionych na kapitał własny	-	26	26
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	632	-	-
2. Zwiększenia	1 156	2 001	345
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 156	1 305	230
- utworzenie rezerw i odpisów	68	577	164
- niewypłacone wynagrodzenia	713	461	24
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	16	57	6
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	143	-	-
- naliczone odsetki	17	54	36
- inne	199	156	-

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	64	115
- korekta rozliczenia marży	-	64	115
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-
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	1 539	2 050	1 346
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 539	1 960	1 346
- rozwiązanie rezerwy	366	89	90
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	878	569	208
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	30	17	-
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	167	376	302
- zrealizowanie naliczonych odsetek	28	33	-
- inne (w tym zaprzestanie konsolidacji)	70	876	746
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:	1 628	2 011	1 059
a) odniesionych na wynik finansowy	996	1 379	918
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	141
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 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) Depozyty powyżej 3 miesięcy	1 997	2 553	2 995
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 997	2 553	2 995

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

Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) stan na początek okresu	2 553	2 778	2 778
b) zwiększenia (z tytułu)	51	592	473
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	-	592	473
- różnice kursowe	51	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	607	817	256
- różnice kursowe	80	118	32
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	527	699	224
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	1 997	2 553	2 995

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) w walucie polskiej	905	964	2 995
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 092	1 589	-
b1. jednostka/waluta./ USD	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b2. jednostka/waluta ./ EUR	325 653	443 615	-
w tys. zł.	1 092	1 589	-
b3. jednostka/waluta ./GBP	-	-	-
w tys. zł.	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 997	2 553	2 995

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (w tym):	154	160	156
Obligacje skarbowe	154	160	156
w tym:			
w jednostkach powiązanych	-	-	-
w pozostałych jednostkach	154	160	156

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 nominalna w PLN	Ilość obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004	159	01.18.2010	1000,00	150	154

Nota nr 8a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) w walucie polskiej	154	160	156
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe , razem	154	160	156

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	697	633	654
Pożyczki udzielone długoterminowo	5	5	25
Długoterminowe należności handlowe	628	628	629
Pozostałe należności długoterminowe	64	-	-

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) stan na początek okresu	5	63	63
b) zwiększenia	-	1	-
- inne	-	1	-
c) zmniejszenia	-	59	38
- spłata	-	49	38
- inne	-	10	-
Stan pożyczek na koniec okresu	5	5	25

Nota nr 9b

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	187	187	187
Długoterminowe należności handlowe	187	187	187

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) w walucie polskiej	697	633	654

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Należności długoterminowe, razem	697	633	654

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Inwestycje w udziały i akcje	58 043	57 834	32 838
a) w jednostkach zależnych	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	58 043	57 834	32 838
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	58 043	57 834	32 838
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	58 043	57 834	32 838

Nota nr 11a

Inwestycje w nieruchomości - pozycja nie występuje

Nota nr 11b

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) stan na początek okresu	9 205	1 058	1 058
b) zwiększenia (z tytułu)	701	8 884	8 816
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	215	610	-
- inne zwiększenia	486	8 274	8 816
c) zmniejszenia (z tytułu)	158	737	573
- inne zmniejszenia	158	737	573
Stan inwestycji na koniec okresu	9 748	9 205	9 301

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

W pozycji inne zwiększenia znajdują się głównie kwoty dotyczące projektu urządzeń kryptograficznych – są to projekty, których certyfikacja i tym samym rozpoczęcie sprzedaży planowana jest na koniec roku 2008.

W pozycji inne zmniejszenia znajdują się kwota korygująca inwestycje dot. spółki zależnej.

Nota nr 11c

INNE INWESTYCJE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto	152	152	152
Dzieła sztuki	152	152	152
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-
Stan inwestycji na koniec okresu	152	152	152

Nota nr 12

Pominięto - pozycja nie występuje

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	3 223	3 724	4 655
b) wartość firmy	150 910	149 379	77 718
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 695	4 084	1 440
- oprogramowanie komputerowe	3 404	3 698	962
d) inne wartości niematerialne	-	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne razem	157 828	157 187	83 813

Prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych oraz oprogramowanie własne.

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

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

Wartość ta nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości

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

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) własne	157 828	157 187	83 813
Wartości niematerialne razem	157 828	157 187	83 813

Nota nr 13b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	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	149 379	69 592	5 702	4 880	1 507	-	166 678
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 531	1 529	126	126	8	-	1 665
- zakupy	-	1 529	1 529	126	126	-	-	1 655
- pozostałe	-	2	-	-	-	8	-	10
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	38	38	-	-	38
- pozostałe	-	-	-	38	38	-	-	38
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 090	150 910	71 121	5 790	4 968	1 515	-	168 305
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 366	-	-	1 618	1 182	1 507	-	9 491
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	501	-	-	477	382	8	-	986
- odpis bieżący	500	-	-	515	420	-	-	1 015
- pozostałe	1	-	-	(38)	(38)	8	-	(29)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 867	-	-	2 095	1 564	1 515	-	10 477
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	3 223	150 910	71 121	3 695	3 404	-	-	157 828

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.	7 306 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.	79 789 tys. zł
• Łącznie	150 910 tys. zł

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

Rozliczenie nabycia Spółki Novitus SA

Zmiany w roku 2008

	Zakup styczeń 2008	zakup czerwiec 2008	na dzień 30 czerwca 2008
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	62 669	60 969	60 969
Wartość kapitałów bez wyniku finansowego za bieżący okres	60 593	56 504	56 504
Cena nabycia	31	168	42 746
Dywidenda	0	0	-1 929
Wartość firmy	8	33	29 730

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.

Na dzień bilansowy Spółka posiada łącznie 2 586 675 akcje Novitus SA, co stanowi 46,00 % kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus S.A.

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

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 z konsolidacji

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	23 797
Wartość firmy z konsolidacji	57 520

Zmiany w roku 2008

	Zakup czerwiec 2007	zakup maj 2008	na dzień 30 czerwca 2008
Procent nabytych udziałów	95%	5%	100%
Wartość kapitałów własnych (aktywów netto)	7 187	11 645	11 645
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów	(668)	(167)	(167)
Cena nabycia	39 883	2 100	41 983
Koszt połączenia	23 830	0	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 zrealizowaniu 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 półroczne byłyby następujące: przychody Grupy Comp Safe Support S.A. bez zmian zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom Comp Safe Support S.A. wynosiłby 1 821 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	liczba akcji	cena nominalna	wartość nominalna w tys PLN	liczba akcji w posiadaniu Comp Safe Support S.A.	wartość akcji w cenie nominalnej w posiadaniu Comp Safe Support w tys. PLN	udział Comp Safe Support w kapitale	ogólna liczba głosów	liczba głosów Comp Safe Support S.A.	udział Comp Safe Support S.A. w głosach
przed podwyższeniem	356 447	50,00 zł	17 822	355 990	17 800	99,87%	712 894	711 980	99,87%
podwyższenie	77 375	50,00 zł	3 869	77 375	3 869	100,00%	154 750	154 750	100,00%
po podwyższeniu	433 822	50,00 zł	21 691	433 365	21 668	99,89%	867 644	866 730	99,89%

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

Na dzień bilansowy Comp Safe Support S.A. posiadał 433 365 sztuk akcji Big Vent S.A., co dawało 99,89% udziału w głosach na WZA i stanowiło procentowo taki sam udział w kapitale zakładowym.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Comp Safe Support posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Big Vent S.A. i 100 % udziału w głosach na WZA.

Wyliczenie wartości firmy powstałej w wyniku połączenia z Computer Service Support S.A.

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 przejścia (MSSF3 par 62) to jest w sprawozdaniu rocznym za rok 2008.

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) środki trwałe, w tym:	12 161	12 707	5 517
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 476	1 753	735
- urządzenia techniczne i maszyny	6 681	7 341	1 741
- środki transportu	2 219	1 912	1 671
- inne środki trwałe	1 785	1 701	1 370
b) środki trwałe w budowie	278	65	14
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 439	12 772	5 531

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c	d	e	f	Środki trwałe, razem
	- 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	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	1 949	11 598	3 513	889	4 441	22 390
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1	828	934	52	616	2 431
- zakup	-	1	778	863	33	422	2 097
- przemieszczenia	-	-	47	71	-	194	312
- aktualizacja wartości	-	-	3	-	19	-	22
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	156	812	5	90	1 063
- sprzedaż	-	-	46	661	5	42	754
- likwidacja	-	-	74	38	-	-	112
- pozostałe	-	-	36	113	-	48	197
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	1 950	12 270	3 635	936	4 967	23 758
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	196	4 257	1 019	713	2 916	9 101
f) zwiększenie z tytułu:	-	278	1 471	266	54	460	2 529
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	278	1 468	266	34	452	2 498
- pozostałe	-	-	3	-	20	8	31
g) zmniejszenie z tytułu	-	-	139	451	25	-	615

- sprzedaż	-	-	63	377	21	-	461
- likwidacja	-	-	75	20	5	-	100
- pozostałe	-	-	1	54	(1)	-	54
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	474	5 589	834	742	3 376	11 015
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	582	-	-	582
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	582	-	-	582
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	1 476	6 681	2 219	194	1 591	12 161

Nota nr 14a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) własne	11 503	12 304	5 188
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	936	468	343
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe razem	12 439	12 772	5 531

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

LEASING	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
----------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	310	524	119
---	------------	------------	------------

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w okresie:

jednego roku	322	217	0
dwóch do pięciu lat	604	189	342
powyżej pięciu lat	0	0	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	926	406	342

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.

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	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
- należności handlowych	10	-
- zapasów	-	-
- inne (w tym udzielona pożyczka - należność sporna)	-	-
Razem	10	-

Konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z 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	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
- należności handlowych	-	-
- zapasów	-	-
Razem	-	-

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych	-	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	6	38	-
- z tytułu dostaw i usług	3	33	-
- inne (wg rodzaju)	3	5	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-	239
- z tytułu dostaw i usług	-	-	239
e) wobec jednostki dominującej	-	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	38 444	92 972	32 323
- kredyty i pożyczki	14 317	17 501	10 137
- inne zobowiązania finansowe	322	17	-
- z tytułu dostaw i usług	17 583	58 953	19 294
- inne (wg rodzaju)	6 222	16 501	2 892
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	5 969	16 133	2 552
z tytułu wynagrodzeń	85	33	14
pozostałe	168	335	326
Kredyty bankowe i pożyczki	14 317	17 501	10 137
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 586	58 986	19 533
- wobec jednostek powiązanych	3	33	239
- wobec pozostałych jednostek	17 583	58 953	19 294
Inne zobowiązania	6 616	16 523	2 892
- wobec jednostek powiązanych	-	5	-
- wobec pozostałych jednostek	6 616	16 518	2 892

Zobowiązania krótkoterminowe, razem	38 519	93 010	32 562
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 363	9 317	2 855
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 606	8 065	3 292
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	47 488	110 392	38 709

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) w walucie polskiej	37 247	88 543	30 247
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 272	4 467	2 315
b1. jednostka/waluta ./ USD	499 051	1 725 421	804 532
w tys. zł.	1 058	4 201	2 252
b2. jednostka/waluta ./ EUR	63 292	74 010	16 841
w tys. zł.	212	265	63
b3. jednostka/waluta ./GBP	614	-	-
w tys. zł.	3	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	38 519	93 010	32 562

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 363	9 317	2 855
- długoterminowe (wg tytułów)	543	648	636
- rezerwy koszty kontraktów	543	648	636
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 820	8 669	2 219
- rezerwy koszty kontraktów	636	3 565	432
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	1 309	3 548	1 394
- rezerwa na badanie bilansu	63	182	40
- rezerwa na pozostałe koszty	1 812	1 374	353
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 606	8 065	3 292
- długoterminowe (wg tytułów)	1 554	3 668	1 824
- dotacje	-	1 917	399
- przychody przyszłych okresów	1 554	1 751	1 425
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 052	4 397	1 468
- sprzedaż przyszłych okresów	1 550	4 397	1 437
- inne	1 502	-	31
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 969	17 382	6 147

Dotacje państwowe ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2007 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. W roku 2007 zostały w całości rozliczone.

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów – krótkoterminowe - inne” zaprezentowano nie rozliczone jeszcze środki z funduszy EFS.

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
wobec jednostek powiązanych	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	15 556	18 892	23 675
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	14 952	18 486	23 332
Leasing finansowy	604	406	343
zobowiązania długoterminowe razem	15 556	18 892	23 675
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe)	14 952	18 486	23 332
Leasing finansowy	604	406	343

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Pożyczki	-	-	-
Kredyty	14 952	18 486	23 332
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	14 952	18 486	23 332

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

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Do roku	561	147	861
a) powyżej 1 roku do 3 lat	13 445	21 667	343
b) powyżej 3 do 5 lat	2 640	3	-
c) powyżej 5 lat	3	-	23 332
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 649	21 817	24 536

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) w walucie polskiej	16 649	21 817	24 536
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 649	21 817	24 536

Nota nr 18d

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 30 czerwca 2008
Wielocelowa linia kredytowa (łącznie z gwarancjami)	Fortis Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	12.07.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 000	0
Limit wierzytelności na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, transakcje forward	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2008	cesje polis ubezpieczeniowych, weksel, cesje wierzytelności z kontraktów, zastaw rejestrowy na magazynie, pełnomocnictwo dla banku	7 000	776
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + 1% marża banku	31.10.2008	pełnomocnictwo do rachunków, cesje	6 000	0
Kredyt wielocalowy	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	08.05.2009	weksel, poddanie się egzekucji	2 500	0
W rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.04.2009	weksel, zastaw na środkach trwałych, zastaw na zapasach, cesje należności	12 000	6 447
Odnawialny złotowy	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M+ 1,70% marża banku	29.04.2009	weksel, cesje należności	1 500	0
Razem kredyty wielozadaniowe						31 000	7 223

Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959	3 727
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 239	15 567
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324	946
Inwestycyjny – dopłata do kapitału	BRE Bank	PLN	WIBOR 3M+marża	30.06.2010	Weksle, zastaw na akcjach Big Vent	2 000	1 780
Razem kredyty inwestycyjne						31 522	22 020

Dodatkowo Spółka posiada zobowiązania z tyt. kredytów w kwocie 26 tys. zł powstałych w związku z użytkowaniem służbowych kart kredytowych przez pracowników.

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 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 S.A.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 30 czerwiec 2008
Kredyt inwestycyjny	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	(1)	30 690	26 885
Linia wielowalutowa	BRE Bank		WIBOR overnight + marża	29.08.2008	(2)	5 000	362 (akredytywy)

Zabezpieczenie (1):

- hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. zł ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- warunkowa 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 finansowe na akcjach Comp Safe Support S.A.

Ponadto Novitus S.A. ustanowi zastaw rejestrowy na akcjach Comp Safe Support S.A. w terminie do 15 stycznia 2009 r. , jeśli nie sprzeda posiadanego pakietu akcji w 2008 roku.

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	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	177	205	598
Świadczenia emerytalne długoterminowe*	158	186	-
Nagrody i premie	19	19	598
Pozostałe rezerwy długoterminowe**	-	1 841	-
Razem rezerwy	177	2 046	598

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną na 31 grudnia 2007r., następną wyceną będzie dokonywana przez Spółkę na 31 grudnia 2008 r.

**Pozycja „Pozostałe rezerwy długoterminowe” na dzień 31.12.2007 r. dotyczy niezafakturowanych do dnia bilansowego kosztów usług doradczych związanych z emisją akcji K.

Nota nr 19a

ZMIANA STANU - REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Stan na początek okresu	2046	400	19
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	(1 869)	1 646	-
Zwiększenia	-	2 606	579

Naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	88	-
Naliczenie rezerwy - koszty emisji akcji	-	1 841	-
Inne zwiększenia	-	98	-
Zwiększenie Grupy	-	579	579
Zmniejszenia	1 869	960	-
Wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	28	683	-
Zmniejszenie Grupy	-	277	-
Inne zmniejszenia	1 841	-	-
Stan na koniec okresu	177	2 046	598

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	879	793	793
a) odniesionej na wynik finansowy	311	756	756
b) odniesionej na kapitał własny	27	37	37
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	541	-	-
2. Zwiększenia	131	831	110
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	126	273	110
- amortyzacji majątku trwałego	119	36	43
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	-	141	67
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	7	96	-
- rozszerzenie Grupy kapitałowej Comp S.A.	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5	17	-
- aktualizacja majątku trwałego	5	17	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	541	-
- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	-	541	-
3. Zmniejszenia	94	745	640
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	72	718	634
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	35	51	45
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	-	72	-
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	26	12	6
- zmniejszenie Grupy kapitałowej Comp S.A.	-	583	-
- pozostałe	11	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	22	27	6
- aktualizacja aktywów samochodowy	22	27	6
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:	916	879	263
a) odniesionej na wynik finansowy	365	311	232
b) odniesionej na kapitał własny	10	27	31
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	541	541	-
Zmiana stanu rezerw	37	86	(530)

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Liczba akcji razem	4 747 899	4 747 899	3 367 782
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	11 869 748	11 869 748	8 419 455
Wartość nominalna 1 akcji	2,50	2,50	2,50

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	217 632	217 632	118 662
b) utworzony ustawowo	8 682	2 321	2 311
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	41 754	24 752	24 752
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	677	642	604
- pozostały	677	642	604
Kapitał zapasowy, razem	268 745	245 347	146 329

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
Kapitał własny	297 536	298 349	167 450
I Kapitał podstawowy	11 870	11 870	8 419
1 Kapitał akcyjny	11 870	11 870	8 419
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	217 632	217 632	118 662
1 Agio	217 632	217 632	118 662
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	43	112	187
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	53	138	231
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(10)	(26)	(44)
V Zyski zatrzymane	66 439	66 453	39 370
1 Kapitał do wykorzystania celowego	8 682	2 321	2 311
<i>Kapitał zapasowy tworzony ustawowo</i>	8 682	2 321	2 311
<i>Kapitał rezerwowy</i>	-	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	57 757	64 132	37 059
<i>Kapitał zapasowy z zysku netto</i>	42 431	25 394	25 356
<i>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	13 488	15 324	8 196
<i>Wynik finansowy okresu bieżącego</i>	1 838	23 414	3 507
VI Udział mniejszości w kapitale	1 552	2 282	812

Spółka stowarzyszona Novitus S.A posiada 413 812 akcji Comp Safe Support S.A. co daje 8,72% udziału w jej kapitale podstawowym. Spółka Novitus S.A. zaklasyfikowała akcje Comp Safe Support S.A. do kategorii

aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień bilansowy spółka stowarzyszona dokonała przeszacowania tych akcji, wyceniając aktywa Comp Safe Support S.A. na poziomie cen rynkowych, z uwzględnieniem kursu akcji na dzień 30 czerwca 2008 roku. Skutki wyceny zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny Novitus S.A.

Proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale Novitus S.A. w sprawozdaniu półrocznym Grupy Comp Safe Support S.A. zostało ujęte jako zmniejszenie niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 1.882 tys. zł (tj. 46% z kwoty 4.089).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota nr 24

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2008	stan na 31.12.2007	stan na 30.06.2007
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	14 283	23 896	3 241
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	14 283	23 896	3 241
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	14 283	23 896	-
- gwarancje zabezpieczone weksłami	-	-	3 241
3. Inne (z tytułu)	4 413	4 450	397
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	313	350	397
- inne (akredytywa dokumentowa)	4 100	4 100	-
Pozycje pozabilansowe, razem	18 696	28 346	3 638

Zobowiązania warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje dobrego wykonania

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 30 czerwca 2008
Limit nieodnawialny na gwarancje	Raiffeisen Bank Polska	EUR	Marża banku	28.02.2011	Pełnomocnictwo do rachunku, kaucja 50-100% udzielonej gwarancji	3 000 tys. EUR (10 063 tys. zł)	311 tys. EUR (1 044 tys. zł)
Limit gwarancyjny	BRE Bank	PLN	marża	30.04.2009	weksel, częściowe depozyty	30 000	14 166

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 25

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przychody netto ze sprzedaży usług	83 692
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	14 503
Outsourcing IT	24 613
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	10 100
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	299
Systemy PKI i Autoryzacji	3 059
Integracja i Konsulting	6 583

Usługi Sieciowe	6 985
Zarządzanie Wiedzą IT	17 550
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 132
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	85
Outsourcing IT	428
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	2 769
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	16
Systemy PKI i Autoryzacji	836
Integracja i Konsulting	475
Usługi Sieciowe	523
Zarządzanie Wiedzą IT	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 052
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	3 349
Outsourcing IT	2 709
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	10 969
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	296
Systemy PKI i Autoryzacji	4 654
Integracja i Konsulting	2 108
Usługi Sieciowe	2 278
Zarządzanie Wiedzą IT	689
Przychody ze sprzedaży razem	115 876

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
Koszt własny sprzedaży	88 264	38 862
Wartość sprzedanych produktów	4 238	15 502
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 517	17 642
Wartość sprzedanych usług	66 509	5 718
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	3 513	3 386
b) zużycie materiałów i energii	12 316	14 683
c) usługi obce	42 806	8 364
<i>w tym</i>		
- najem powierzchni biurowej	2 824	440
- koszty marketingu	1 038	130
- pozostałe	38 944	7 794
d) podatki i opłaty	1 032	297
e) wynagrodzenia	23 788	11 723
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 668	2 354
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	10 150	1 141
- podróże służbowe	319	170
- pozostałe	9 831	971
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 158)	(8)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	(565)
Koszty według rodzaju, razem	97 115	41 375
Koszty sprzedaży	2 690	10 015
Koszty dystrybucji	8 544	264
Koszty ogólnego zarządu	15 134	9 876
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	26 368	20 155

Amortyzacja	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	12	804	1 230	2 046
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	0	0	452	452
Amortyzacja wartości niematerialnych	294	539	182	1 015
Razem	306	1 343	1 864	3 513

Nota nr 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	416	133
- rozwiązanie rezerw - koszty kontraktów	390	118
- odpisy aktualizacyjne należności	26	-
- inne	-	15
b) pozostałe, w tym:	316	647
- aktualizacja wartości należności handlowych	47	-
- otrzymane odszkodowania	49	83
- likwidacja majątku trwałego	5	32
- zbycie wierzytelności	-	-
- inne	210	532
c) sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	258	68
Inne przychody operacyjne, razem	985	848

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
a) utworzone rezerwy	-	-
b) pozostałe, w tym:	513	505
- odpisy aktualizacyjne należności	10	-
- przekazane darowizny	34	29
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	42	54
- odpis utraty wart aktywów	-	70
- koszty spraw sądowych	-	4
- koszty weryfikacji stanu technicznego urządzeń	98	-
- inne	329	348
c) koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	206	53
Inne koszty operacyjne, razem	719	558

Nota nr 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</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>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	25	4
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	25	4
b) pozostałe odsetki	284	375
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	284	375
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	309	379

Nota nr 29b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
a) dodatnie różnice kursowe	303	31
- zrealizowane	292	10
- niezrealizowane	11	21
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	29	-
- naliczonych odsetek	29	-
c) pozostałe, w tym:	23	293
- aktualizacja wartości inwestycji, aktualizacja pożyczek	23	293
Inne przychody finansowe, razem	365	324

Nota nr 29c - ZYSK /STRATA/ NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Pominięto – pozycja nie występuje

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
a) od kredytów i pożyczek	1 036	1 490
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 036	1 490
b) pozostałe odsetki	40	64
- od jednostek powiązanych	-	-

- od pozostałych jednostek	40	64
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 076	1 554

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
a) ujemne różnice kursowe	442	81
- zrealizowane	263	81
- niezrealizowane	179	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	18	169
- prowizje i opłaty	5	-
- aktualizacja inwestycji	5	-
- inne	8	169
Inne koszty finansowe, razem	460	250

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
ZYSK / STRATA brutto bez korekt konsolidacyjnych	2 316	6 723
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(1 075)	(1 988)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	(13 680)	29
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 4)	1 723	2 909
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych (nota 5)	(219)	(431)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 6)	115	31
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych (nota 7)	(1 116)	(5 079)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 8)	60	156
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(1 756)	(5 218)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(3 834)	(1 316)
Straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 9)	-	-
Straty z lat ubiegłych	-	-
Ulgi z tytułu inwestycji	-	-
Inne	11 389	(51)
Podstawa opodatkowania	2 054	-
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	390	-

Nota 31 a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
Podatek dochodowy	855	1 581
Bieżący podatek dochodowy	382	875
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	390	385
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	(8)	490
Odroczony podatek dochodowy	473	706
Związany z powstaniem różnic przejściowych	102	175
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	371	531
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 nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Wynik brutto przed opodatkowaniem	2 533	6 723
Efektywna stawka podatkowa	33,75%	23,52%
Podatek według efektywnej stawki	855	1 581
Podatek według ustawowej stawki	481	1 277
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1566	(653)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(3058)	(1 419)
Straty podatkowe	1480	171
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	(19)	491
Odroczony podatek	473	706
Korekty konsolidacyjne	(69)	1 009
Podatek według efektywnej stawki	855	1 581

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 (za okres od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Średnia ważona liczba akcji za okres 12 miesięcy kończący się 30.06.2008 r. wy nosi 4 172 850 sztuk akcji.

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	11 590	21 506
Liczba akcji na 30.06.2008 r.:	szt.	4 747 899	4 747 899
Zysk na jedną akcję:	zł	2,44	4,53

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy :	tys. zł.	11 590	21 506
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 172 850	4 172 850
Zysk na jedną akcję:	zł	2,78	5,15

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

Obecnie spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

a) Zysk netto (zanalizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	21 506
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	21 506

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:

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

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

- 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,
- wpływy z tytułu otrzymanych dywidend,
- wpływy wynikające ze spłaty pożyczek długoterminowych udzielonych przez Spółkę innym podmiotom gospodarczym wraz ze spłatą odsetek od tych pożyczek,
- wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- 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 30.06.2008</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Środki pieniężne w kasie	680	358
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 132	4 428
Lokaty terminowe	3 898	1 700
Inne płynne aktywa pieniężne	0	19
Środki pieniężne razem	15 710	6 505

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 33

Instrumenty Finansowe

GRUPA COMP SAFE SUPPORT S.A.

Instrument finansowy	stan na 01.01.2008	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 30.06.2008
		Zakupy	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne / Rozwiązanie	
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	15	24	-	-	119	23	99	-	1 260
przekazane kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	1 462	15	24	-	-	119	23	99	-	1 260
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	16 061	-	-	-	-	-	6	-	12 003	4 052
- bony dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	160	-	-	-	-	-	6	-	-	154
- lokaty	15 901	-	-	-	-	-	-	-	12 003	3 898
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	15	24	-	-	119	29	99	12 003	5 312
a) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) kredyty i pożyczki	35 987	-	-	-	-	-	-	-	6 718	29 269
Razem zobowiązania finansowe	35 987	-	-	-	-	-	-	-	6 718	29 269

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. zakres i charakter instrumentu, ilość	Lokaty bankowe na łączną sumę 3.898 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 154 tys. zł	pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe o łącznej wartości bilansowej 914 tys. zł w jednostce dominującej oraz 346 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 nie zabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
11. w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
12. inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	brak	brak	brak
13. rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	brak	stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

Obligacje skarbowe:

w tys. PLN

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji	Data wykupu	Cena nominalna w PLN	Ilość obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004	159	01.18.2010	1000,00	150	154

ZYSKI LUB STRATY NETTO WG KATEGORII INSTRUMENTÓW	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</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)	61	52
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	(6)	(7)
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	53	45

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.

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń.

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w podstawowych zasadach polityki rachunkowości

Zarządzanie kapitałem Grupy

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

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

Grupa Comp Safe Support S.A.	<i>30 czerwca 2008 r.</i>	<i>31 grudnia 2007 r.</i>	<i>30 czerwca 2007 r.</i>
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	68 648	132 209	63 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 710)	(25 019)	(6 505)
Zadłużenie netto	52 938	107 190	56 740
Kapitał własny	297 536	298 349	167 450
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo	(8 475)	(2 433)	(2 498)
Kapitał razem	289 061	295 916	164 952
Kapitał i zadłużenie netto	341 999	403 106	221 692
Dźwignia	15	27	26

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność 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 Spółki 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 skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym.

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Nota nr 34

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

Na dzień 30 czerwca 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

Wartość poniesionego kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie wyniosła w roku 2008 to 281 tysiące złotych.

Koszt nabytych środków trwałych na potrzeby własne wyniósł w 2008 roku 1 068 tys. PLN, a szczegóły dotyczące partycypacji poszczególnych grup środków trwałych w tym koszcie przedstawia tabela ruchu środków trwałych zaprezentowana w nocie 14 „Not objaśniających do bilansu”.

Nota nr 37

Poniesione nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne	Poniesione w I półroczu 2008 roku
Niefinansowe aktywa trwałe	2 019
Zakupy spółek	2 299
Badania i rozwój	1 023
razem	5 341

W ciągu ostatnich lat Spółka 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.

Nakłady na prace badawczo rozwojowe

Treść	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008
-------	---

projekty rozwijające produkty kryptograficzne	15
razem nakłady	15

Urządzenia kryptograficzne	1 008
razem	1 008

Nota nr 38

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r.

Transakcje Comp Safe Support S.A. z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>sprzedaż Comp Safe Support S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp Safe Support S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp Safe Support Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp Safe Support S.A.. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	1 179	3 432	246	3 258	545
Transakcje z jednostkami zależnymi	1 152	3 173	195	2 465	542
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	9	1 528	25	639	270
<i>ENIGMA sp. z o.o.*</i>	1 007	790	88	1 691	249
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	2	-	-	-	-
<i>Meritum Sp. z o.o.</i>	-	190	-	-	-
<i>Big Vent S.A.</i>	109	588	82	116	23
<i>CSS Beskidy Sp. z o.o.</i>	25	77	-	19	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	27	259	38	589	3
<i>TechLab 2000 Sp. z o.o.</i>	-	66	-	537	-
<i>NOVITUS S.A.</i>	27	193	38	52	3
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	-	13	204	-
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	13	175	-
<i>Andrzej Wąsowski - Wiceprezes zarządu</i>	-	-	-	9	-
<i>Krzysztof Morawski - Członek Zarządu</i>	-	-	-	20	-

* Zgromadzenie wspólników spółki Enigma Sp. z o.o. zdecydowało o wypłacie dywidendy dla COMP S.A. za rok 2007 w kwocie 1.000 tys. zł.

Transakcje **Pacomp Sp. z o.o.** z podmiotami powiązаныmi, , za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 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 powiązanymi</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 powiązanymi	1 529	9	25	270	639
Transakcje z jednostkami zależnymi	1 529	9	25	270	639
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	1 528	9	25	270	639
<i>ENIGMA sp. z o.o.</i>	1	-	-	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-

Transakcje **Enigma Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, , za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Enigma Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Enigma Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Enigma Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Enigma Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	790	1 008	88	249	1 691
Transakcje z jednostkami zależnymi	790	1 008	88	249	1 691
<i>Comp Safe Support S.A.*</i>	790	1 007	88	249	1 691
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	-	1	-	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-

* Zgromadzenie wspólników spółki Enigma Sp. z o.o. zdecydowało o wypłacie dywidendy dla COMP S.A. za rok 2007 w kwocie 1.000 tys. zł.

Transakcje **Safe Computing Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, , za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 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 powiązanymi</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 powiązanymi	-	2	-	-	-
Transakcje z jednostkami zależnymi	-	2	-	-	-
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	-	2	-	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-

Transakcje **Meritum Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, , za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Meritum Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Meritum Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Meritum Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Meritum Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	190	-	-	-	-
Transakcje z jednostkami zależnymi	190	-	-	-	-
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	190	-	-	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-

Transakcje **Big Vent S.A.** z podmiotami powiązanymi, , za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 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	588	109	82	23	116
Transakcje z jednostkami zależnymi	588	109	82	23	116
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	588	109	82	23	116
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-

Transakcje **CSS Beskidy Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, , za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 30 czerwca 2008 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż CSS Beskidy Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy CSS Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności CSS Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania CSS Beskidy Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	77	25	-	-	19
Transakcje z jednostkami zależnymi	77	25	-	-	19
<i>Comp Safe Support S.A.</i>	77	25	-	-	19
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-

Nota nr 39

Wspólne przedsięwzięcia.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Spółki Grupy nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 40
Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp Safe Support w I półroczu 2008 r. wynosiło:

Zatrudnienie w grupie	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
Zarząd Jednostki Dominującej	6	4
Zarząd Jednostek zależnych	7	6
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	7	4
Pion handlowy	114	56
Pion techniczny	352	54
Pion wdrożeń i szkoleń	34	-
Pion administracji i kontroli	58	27
Pion logistyki	26	7
Pion finansowy	38	14
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	36	4
Wydział usług systemowych, dział wdrożeń i integracji systemów		11
Dział marketingu i PR	10	3
Dział realizacji projektów	64	-
Dział zarządzania jakością	2	-
Dział rozliczeń	5	-
Razem	770	179

Zatrudnienie w spółkach grupy przeciętne w okresie	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007
Comp Safe Support S.A.	634	99
Pacomp sp. z o.o.	31	29
Enigma sp. z o.o.	22	18
Safe Computing sp. z o.o.	38	33
Meritum Sp. z o.o.	-	-
Big Vent S.A.	10	-
CSS Beskidy Sp. z o.o.	32	-
Razem	770	179

Nota nr 41

Wynagrodzenia , nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w I półroczu 2008 r.

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	1 175	0	13
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	198	-	-
Andrzej Olaf Wąsowski - wiceprezes Zarządu	244	-	-
Krzysztof Morawski-członek Zarządu	189	-	1
Andrzej Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu	215	-	4
Tomasz Baytyngier - Członek Zarządu	179	-	4

Rafał Jagniewski - Członek Zarządu	150	-	4
Rada Nadzorcza	0	66	0
Tomasz Bogutyn	-	12	-
Włodzimierz Hausner	-	12	-
Jacek Pulwarski	-	12	-
Mieczysław Tarnowski	-	12	-
Robert Tomaszewski	-	18	-
Razem	1 175	66	13

Nota nr 42

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

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp Safe Support S.A.	okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008		okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	0	204	1 071	130
Jacek Papaj - Prezes Zarządu*	0	175	1 071	96
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	0	9	0	21
Grzegorz Zieleniec - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Krzysztof Morawski - Członek Zarządu	0	20	0	13
Maria Papaj - Pieńkowska - Członek Zarządu	0	0	0	0
Andrzej Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Tomasz Baytyngier - Członek Zarządu	0	0	0	0
Rafał Jagniewski - Członek Zarządu	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Robert Tomaszewski	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	204	1 071	130

*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 29 lipca 2008 roku Comp Safe Support S.A. zakupiła 457 udziałów spółki Big Vent S.A. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała 99,89 udziałów w Big Vent S.A., po zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Big Vent S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 lipca 2008 r. Spółka nabyła 578 akcje Novitus S.A. w cenach pomiędzy 12,20 a

12,39 zł za akcję.

Z uwagi na nieistotną wartość transakcji nabycia dodatkowych udziałów spółki Big Vent S.A. oraz Novitus S.A., spółka nie zaprezentowała skutków finansowych tej transakcji wymaganych przez MSSF 3.70 p 4.106.

Nota nr 44

Połączenie z innymi jednostkami

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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;

W dniu 8 maja 2008 roku Comp Safe Suport 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 zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Safe Computing Sp. z o.o.

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. Na dzień bilansowy Spółka posiada łącznie 2 586 675 akcji Novitus SA, co stanowi 46,00 % kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus SA.

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 30.06.2008	struktura [2]	Zmiana [2-1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 019	13%	15 710	13%	0%
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%	65 038	55%	-9%
Inne należności	18 866	10%	8 839	7%	-3%
Zapasy	13 438	7%	14 578	12%	5%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	2%	-	0%	-2%
Rozliczenia międzyokresowe	7 814	4%	14 822	12%	8%
Aktywa obrotowe	188 051	100%	118 987	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1%	1 997	1%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0%	154	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	633	0%	697	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 011	1%	1 628	1%	0%
Inwestycje w udziały i akcje	57 834	24%	58 043	24%	0%
Pozostałe inwestycje	9 357	4%	9 900	4%	0%
Wartości niematerialne	157 187	65%	157 828	65%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 772	5%	12 439	5%	0%
Aktywa trwałe	242 507	100%	242 686	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp Safe Support S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2007	struktura	stan na 30.06.2008	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	430 558	100%	361 673	100%	(68 885)	
A Aktywa obrotowe	188 051	44%	118 987	33%	(69 064)	-11%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25 019	6%	15 710	4%	(9 309)	-1%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%	0	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	119 553	28%	65 038	18%	(54 515)	-10%
VI Inne należności i pożyczki	18 866	4%	8 839	2%	(10 027)	-2%
VII Zapasy	13 438	3%	14 578	4%	1 140	1%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	1%	0	0%	(3 361)	-1%
IX Rozliczenia międzyokresowe	7 814	2%	14 822	4%	7 008	2%
B Aktywa trwałe	242 507	56%	242 686	67%	179	11%
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1%	1 997	1%	(556)	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0%	154	0%	(6)	0%
III Należności długoterminowe i pożyczki	0	0%	0	0%	0	0%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	633	0%	697	0%	64	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	2 011	0%	1 628	0%	(383)	0%
VI Pozostałe inwestycje	57 834	13%	58 043	16%	209	3%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	9 357	2%	9 900	3%	543	1%
VIII Wartości niematerialne i prawne	157 187	37%	157 828	44%	641	7%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	12 772	3%	12 439	3%	(333)	0%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp Safe Support S.A.

Pozycja bilansu:	stan na 30.06.2008	struktura w %
Aktywa obrotowe	118 987	32,90%
Aktywa trwałe	242 686	67,10%
Aktywa razem	361 673	100%
Zobowiązania krótkoterminowe	47 488	13,13%
Zobowiązania długoterminowe	16 649	4,60%
Zobowiązania razem	64 137	17,73%
Kapitał własny	297 536	82,27%
Pasywa razem	361 673	100%

Nota nr 45

Zobowiązania publicznoprawne

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	3 144	25-07-2008
Podatek dochodowy CIT	380	20-07-2008
Podatek dochodowy PIT	494	20-07-2008
ZUS	1 659	15-07-2008
PFRON	47	20-07-2008
Pozostałe zobowiązania publiczno -prawne	245	30-07-2008; 25-08-2008
Razem	5 969	

Nota nr 46

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp Safe Support S.A. za I półrocze 2008 roku a skonsolidowanym sprawozdaniem za II kwartały 2008 r.

Różnice pomiędzy wybranymi danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za 2 kwartały 2008 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za I półrocze 2008 roku wynikają głównie z dodatkowych księgowani dokumentów dotyczących I półrocza 2008 r., które wpłynęły do firmy po publikacji sprawozdania kwartalnego oraz ostateczna rozliczenie wartości firmy na nabyciu Safe Computing Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	II kwartał 2008 narastająco okres od 01.01.2008 do 30.06.2008	Różnice	I półrocze 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	114 317	1 559	115 876	1,3%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 380	130	1 510	8,6%
III. Zysk (strata) brutto	2 405	128	2 533	5,1%
IV. Zysk (strata) netto	1 529	149	1 678	8,9%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 704	134	1 838	7,3%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 042)	5 273	1 231	428,2%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 308	(5 485)	-3 177	172,6%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 575)	212	-7 363	-2,9%
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(9 309)	0	-9 309	0,0%
X. Aktywa razem	366 931	(5 258)	361 673	-1,5%
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 767	(5 630)	64 137	-8,8%
XII. Zobowiązania długoterminowe	18 298	(1 649)	16 649	-9,9%
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 469	(3 981)	47 488	-8,4%
XIV. Kapitał własny	297 164	372	297 536	0,1%
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	295 612	372	295 984	0,1%
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	0	11 870	0,0%
XVII. Liczba akcji	4 747 899	0	4 747 899	0,0%
XVIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,50	0	4,53	0,7%
XIX. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,50	0	4,53	0,7%
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	62,59	0	62,67	0,1%
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	0	4 747 899	0,0%
XXII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	62,59	0	62,67	0,1%

Nota nr 47**Analiza ryzyk płynności finansowej****Ryzyko walutowe**

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

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

Walutowość wg. stanu w przeliczeniu na złote na 30.06.2008:

	Aktywa	Zobowiązania
Dolar Amerykański	823	1 058
EURO	3 371	211
Funt Brytyjski	5	3
Suma	4 199	1 272

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 3,3 %) oraz należności krótkoterminowych (udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił na koniec okresu sprawozdawczego 1,4 %).

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 aktywów przewyższałoby uzyskiwane oprocentowanie pasywów.

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 30.06.2008:

Środki bieżące na rachunku bankowym (środki awista)	11 132
Środki pieniężne zastrzeżone	3 898
Depozyty bankowe	1 997
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 255
Obligacje skarbowe	154
SUMA	18 436

Pasywa o zmiennym oprocentowaniu stan na 30.06.2008:

Zobowiązania finansowe i pożyczki	29 269
Zob. z tyt. Leasingu finansowego	926
SUMA	30 195

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

Koncentracja ryzyka jest wysoka 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:

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

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

na dzień	1 USD	1 EUR	1 GBP	WIBOR 1M	Bony 52-tyg.
08-01-02	2,4550	3,5975	4,8714	5,4100	5,7400
08-01-31	2,4438	3,6260	4,8593	5,4400	5,7400
08-02-29	2,3155	3,5204	4,5901	5,7200	5,6520
08-03-31	2,2305	3,5258	4,4266	6,0000	6,2300
08-04-30	2,2267	3,4604	4,3822	6,1700	6,3800
08-05-30	2,1824	3,3788	4,3004	6,2100	6,5040
08-06-30	2,1194	3,3542	4,2271	6,2900	6,7620
średnia	2,2819	3,4947	4,5224	5,8914	6,1440
odchylenie standardowe	11,91 %	9,55 %	24,06 %	34,12 %	40,41 %

Analiza wrażliwości

	Wartość księgowa na 30-06-2008	Nazwa Wskaźnika	Średnia wartość wskaźnika w I pół. 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 avista)	11 132	WIBOR1M	5,89%	34,12%	+/_223,77	-
Środki pieniężne zastrzeżone	1 997	WIBOR1M	5,89%	34,12%	+/_40,14	-
Depozyty bankowe	3 898	WIBOR1M	5,89%	34,12%	+/_78,36	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 255	WIBOR1M	5,89%	34,12%	+/_25,23	-
Obligacje skarbowe	154	Bony 52 tyg.	6,14%	40,41%	+/_3,82	-
SUMA	18 436				371	

<u>Zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</u>						
Zobowiązania finansowe i pożyczki	29 269	WIBOR1M	5,89%	34,12%	+/_588,35	-
Leasing finansowy	926	WIBOR1M	5,89%	34,12%	+/_18,61	-
SUMA	30 192				607	
Ryzyko walutowe						
<u>Aktywa denominowane w walucie</u>						
Środki na rachunku bankowym denominowane w USD	162	kurs USD/PLN	2,28	11,91%	+/_19,28	-
Środki na rachunku bankowym denominowane w EUR	1 839	kurs EUR/PLN	3,49	9,55%	+/_175,63	-
Środki na rachunku bankowym denominowane w GBP	5	kurs GBP/PLN	4,52	24,06%	+/_1,17	-
Środki pieniężne zastrzeżone denominowane w EUR	1 092	kurs EUR/PLN	3,49	9,55%	+/_104,32	-
Należności krótkoterminowe denominowane w USD	1 058	kurs USD/PLN	2,28	11,91%	+/_125,97	-
Należności krótkoterminowe denominowane w EUR	211	kurs EUR/PLN	3,49	9,55%	+/_20,18	-
SUMA					447	
<u>Pasywa denominowane w walucie</u>						
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w USD	1 058	kurs USD/PLN	2,28	11,91%	+/_125,97	-
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w EUR	211	kurs EUR/PLN	3,49	9,55%	+/_20,18	-
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w GBP	3	kurs GBP/PLN	4,52	24,06%	+/_0,62	-
SUMA					147	

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):

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 30.06.2008
a) do 1 miesiąca	1 360
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 209
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 767
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 981
e) powyżej 1 roku	-
f) zobowiązania przeterminowane	-
RAZEM	14 317

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych :

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 30.06.2008
a) do 1 miesiąca	13 700
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	601
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-
e) powyżej 1 roku	-
f) zobowiązania przeterminowane	3 285
RAZEM	17 586

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

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 30.06.2008
a) powyżej 1 roku do 2 lat	7 087
b) powyżej 2 lat do 3lat	5 444
c) powyżej 3 do 4 lat	2 421
d) powyżej 5 lat	-
e) przeterminowane	-
RAZEM	14 952

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTU. LEASINGU FINANSOWEGO	stan na 30.06.2008
a) do roku	322
b) powyżej 1 roku do 2 lat	604
c) powyżej 2 lat do 3lat	-
d) powyżej 3 do 4 lat	-
e) powyżej 5 lat	-
RAZEM	926

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 udziału w ogólnych przychodach spółki przekraczającego 10%.

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 I półrocza 2008 r. spółki Grupy nie dokonywały odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego występowały pozycje, które zostały objęte renegocjacją warunków spłaty: należności z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 616 tys. zł oraz należności handlowe w wys. 11.480 tys. zł, z czego 9.044 tys. zł stanowiły należności od Asseco Poland S.A. oraz 1.233 tys. od spółki Zeus S.A.

Zgodnie z nowymi warunkami spłaty całość należności od Asseco Poland S.A., Zeus S.A. oraz z tytułu udzielonych pożyczek spłyną do końca 2008 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 29 września 2008 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
29.09.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.09.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2008 r.

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

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy w I półroczu 2008 r. wg produktów

Wyszczególnienie	I półrocze 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	
	kwota	%
Serwis i Zarządzanie Infrastrukturą IT	17 937	15,5%
Outsourcing IT	27 750	23,9%
Bezpieczeństwo IT i Ochrona Informacji	23 838	20,6%
Specjalne Systemy Bezpieczeństwa	611	0,5%
Systemy PKI i Autoryzacji	8 549	7,4%
Integracja i Konsulting	9 166	7,9%
Usługi Sieciowe	9 786	8,4%
Zarządzanie Wiedzą IT	18 239	15,7%
Przychody ze sprzedaży razem:	115 876	100,00%

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

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Grupy do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej sprzedaż koncentruje się w województwie mazowieckim. Oferta Grupy 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 dominująca realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

3) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących;

W okresie pierwszego półrocza 2008 roku jednostka dominująca prowadziła intensywne działania związane z procesem integracji biznesowej i organizacyjnej struktur Comp SA i CSS SA. W tym okresie nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia jednorazowe. Zarząd Spółki oczekuje osiągnięcia znaczących efektów związanych z połączeniem oferty obu spółek w drugim półroczu 2008 roku.

4) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

5) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;

Pomimo wpisanej w jej działalność sezonowości w I półroczu 2008 Grupa osiągnęła obroty na poziomie 115.876 tys. zł przy zysku operacyjnym na poziomie 1.510 tys. zł. Osiągnięcie takich wyników było między

innymi skutkiem realizacji kontraktów dla sektora administracji państwowej oraz faktu, że przedmiotem tej sprzedaży były produkty i usługi własne.

6) informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

W okresie pierwszego półrocza 2008 roku Grupa Kapitałowa nie podejmowała tego rodzaju działań.

7) informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;

W raportowanym okresie Jednostka Dominująca nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

8) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej;

Nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

9) informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;

Grupa Comp Safe Support na dzień 30 czerwca 2008 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 18.696 tys. zł.

10) opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Opis umieszczono w Informacji o grupie kapitałowej

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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 30.06.2008	struktura [2]	Zmiana [2-1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 019	13%	15 710	13%	0%
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%	65 038	55%	-9%
Inne należności	18 866	10%	8 839	7%	-3%
Zapasy	13 438	7%	14 578	12%	5%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	2%	-	0%	-2%
Rozliczenia międzyokresowe	7 814	4%	14 822	12%	8%
Aktywa obrotowe	188 051	100%	118 987	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1%	1 997	1%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0%	154	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	633	0%	697	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 011	1%	1 628	1%	0%
Inwestycje w udziały i akcje	57 834	24%	58 043	24%	0%

Pozostałe inwestycje	9 357	4%	9 900	4%	0%
Wartości niematerialne	157 187	65%	157 828	65%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 772	5%	12 439	5%	0%
Aktywa trwałe	242 507	100%	242 686	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp Safe Support S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2007	struktura	stan na 30.06.2008	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	430 558	100%	361 673	100%	(68 885)	
A Aktywa obrotowe	188 051	44%	118 987	33%	(69 064)	-11%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25 019	6%	15 710	4%	(9 309)	-1%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%	0	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	119 553	28%	65 038	18%	(54 515)	-10%
VI Inne należności i pożyczki	18 866	4%	8 839	2%	(10 027)	-2%
VII Zapasy	13 438	3%	14 578	4%	1 140	1%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	3 361	1%	0	0%	(3 361)	-1%
IX Rozliczenia międzyokresowe	7 814	2%	14 822	4%	7 008	2%
B Aktywa trwałe	242 507	56%	242 686	67%	179	11%
I Środki pieniężne zastrzeżone	2 553	1%	1 997	1%	(556)	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	160	0%	154	0%	(6)	0%
III Należności długoterminowe i pożyczki	0	0%	0	0%	0	0%
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	633	0%	697	0%	64	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	2 011	0%	1 628	0%	(383)	0%
VI Pozostałe inwestycje	57 834	13%	58 043	16%	209	3%
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	9 357	2%	9 900	3%	543	1%
VIII Wartości niematerialne i prawne	157 187	37%	157 828	44%	641	7%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	12 772	3%	12 439	3%	(333)	0%

12) stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych;

Jednostka dominująca nie publikowała prognoz dotyczących roku 2008.

13) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego;

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

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

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

14) zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób;

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Jedynie w związku ze zmianą w Radzie Nadzorczej Spółki powyżej podano informację o tym, że nowy członek Rady Nadzorczej, Pan Marcin Wysocki wybrani do składu Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2008 roku nie posiada akcji Spółki.

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

15) wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Według wiedzy Zarządu Spółki nie toczą się postępowania spełniające kryteria tego punktu.

- 16) informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

Nie wystąpiły takie transakcje.

- 17) informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;

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

- 18) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;

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

- 19) wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu kluczowa dla wyników w perspektywie kolejnego kwartału jest kontynuacja strategii budowania synergii biznesowej pomiędzy strukturami handlowymi Comp S.A. i Computer Service Support S.A.

20) opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

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

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

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

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

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

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

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

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

Dodatkowo połączenie kompetencji Comp S.A. i Computer Service Support S.A. rozszerza ofertę Spółki oraz umożliwia bardziej kompleksowe zaspokojenie potrzeb IT kluczowych Klientów obu Spółek.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce

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

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

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągłe doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Comp Safe Support, którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie.

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Comp Safe Support prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku

technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów.

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

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

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może ograniczyć popyt na oferowane przez Comp Safe Support produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

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

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

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

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

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

Analiza ryzyk płynności finansowej została zaprezentowana w nocie 47 a analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe w nocie 48.

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp Safe Support S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
29.09.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.09.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

**Informacja dodatkowa do sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej
Comp Safe Support S.A.**

**Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Comp
Safe Support S.A. za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Poniżej zaprezentowane zostało skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

BILANS
COMP SAFE SUPPORT S.A.
AKTYWA

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
Aktywa razem	305 647	363 601	186 385
A Aktywa obrotowe	94 218	152 739	75 102
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 824	19 338	3 561
1 Środki pieniężne w banku i kasie	5 171	4 515	3 561
2 Lokaty krótkoterminowe	2 653	14 823	-
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	-	-
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	55 128	95 266	42 676
1 W jednostkach powiązanych	892	837	22 199
2 W pozostałych jednostkach	54 236	94 429	20 477
VI Inne należności i pożyczki	9 872	18 548	14 205
1 W jednostkach powiązanych	2 233	905	10 977
a) Pożyczki krótkoterminowe	829	905	1 579
b) Inne należności	1 404	-	9 398
2 W pozostałych jednostkach	7 639	17 643	3 228
a) Pożyczki krótkoterminowe	471	461	-
b) Inne należności	7 168	17 182	3 228
VII Zapasy	7 708	9 699	7 440
1 Towary	1 835	3 338	2 383
2 Materiały	2 043	1 938	18
3 Produkty gotowe	3 830	4 362	4 489
4 Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
5 Zaliczki na poczet dostaw	-	61	550
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	3 361	860
IX Rozliczenia międzyokresowe	13 686	6 527	6 360
B Aktywa trwałe	211 429	210 862	111 283
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 997	2 553	2 995
1 Konta depozytowe	1 997	2 553	2 995
2 Inne środki pieniężne	-	-	-
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	154	160	156
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	154	160	156
III Należności długoterminowe i pożyczki	697	633	654
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-

b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	697	633	654
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	5	5	25
b) Długoterminowe należności handlowe	628	628	629
c) Pozostałe należności długoterminowe	64	-	-
IV Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	619	1 103	266
V Inwestycje w udziały i akcje	102 007	95 841	89 178
1 W jednostkach zależnych	59 216	53 249	46 586
2 W jednostkach stowarzyszonych	42 791	42 592	42 592
3 W pozostałych jednostkach	-	-	-
VI Pozostałe inwestycje	10 247	13 348	8 968
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	10 095	9 327	8 816
3 Inne inwestycje	152	4 021	152
VII Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
VIII Wartości niematerialne i prawne	85 699	86 294	4 428
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 850	3 190	3 935
2 Wartość firmy	79 789	79 787	-
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 060	3 317	493
- oprogramowanie komputerowe	2 769	2 931	15
4 Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
5 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	10 009	10 930	4 638
1 Środki trwałe	9 731	10 865	4 624
a) grunty	-	-	-
b) budynki i budowle	1 325	1 591	579
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 860	6 508	1 397
d) środki transportu	955	1 286	1 303
e) inne środki trwałe	1 591	1 480	1 345
2 Środki trwałe w budowie	278	65	14
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-

BILANS
COMP SAFE SUPPORT S.A.
PASYWA

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.06.2008</i>	<i>stan na 31.12.2007</i>	<i>stan na 30.06.2007</i>
PASYWA razem	305 647	363 601	186 385
A Zobowiązania krótkoterminowe	41 534	95 006	28 469
I Kredyty bankowe i pożyczki	14 317	17 501	9 899
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	14 317	17 501	9 899
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 614	50 806	13 355
a) Wobec jednostek powiązanych	545	5 499	2 778
b) Wobec pozostałych jednostek	15 069	45 307	10 577
III Inne zobowiązania	11 603	26 699	5 215
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 527	11 672	820
2 Z tytułu wynagrodzeń	64	17	-
3 Inne zobowiązania	210	265	221
a) Wobec jednostek powiązanych	-	5	-
b) Wobec pozostałych jednostek	210	260	221
4 Rozliczenia międzyokresowe	6 802	14 745	4 174
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 214	7 466	1 496
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów w tym:	3 588	7 279	2 678
B Zobowiązania długoterminowe	16 207	21 650	23 957
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 952	18 486	23 332
II Rezerwy	174	2 043	19
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	174	202	19
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	1 841	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	910	852	263
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	171	269	343
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
C Kapitał własny	247 906	246 945	133 959
I Kapitał podstawowy	11 870	11 870	8 419
1 Kapitał akcyjny	11 870	11 870	8 419
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	193 802	193 802	94 832
1 Agio	193 802	193 802	94 832
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	-	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	43	112	187
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	53	138	231
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(10)	(26)	(44)
V Zyski zatrzymane	42 191	41 161	30 521
1 Kapitał do wykorzystania celowego	3 648	2 321	2 311
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	3 648	2 321	2 311
b) Kapitał rezerwowy	-	-	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	38 543	38 840	28 210
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	37 545	22 240	22 202
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	-	-
c) Wynik finansowy okresu bieżącego	998	16 600	6 008

Wartość księgowa	247 906	246 945	133 959
Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	3 367 782
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,21	52,01	39,78
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,21	52,01	28,21

COMP SAFE SUPPORT S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>		
A Przychody ze sprzedaży	100 917	35 136
I Przychody ze sprzedaży towarów , materiałów	19 495	15 277
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	81 422	19 859
III Przychody z najmu	-	-
B Koszt własny sprzedaży	79 552	22 001
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	11 943	12 029
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	67 609	9 972
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	21 365	13 135
D Pozostałe przychody operacyjne	752	564
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	55	15
II Inne przychody operacyjne	697	549
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 274	5 550
I Koszty sprzedaży	730	5 286
II Koszty dystrybucji	8 544	264
F Koszty ogólnego zarządu	10 697	5 005
I Koszty ogólnozakładowe	10 697	5 005
G Pozostałe koszty operacyjne	482	411
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	482	411
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	1 664	2 733
I Przychody finansowe	1 270	5 233
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 270	5 233
J Koszty finansowe	1 397	1 009
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	1 397	1 009
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	1 537	6 957
L Podatek dochodowy	539	949
I Bieżący	(19)	490
II Odroczone	558	459
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	998	6 008
<i>Działalność zaniechana</i>		
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	998	6 008
Zannualizowany zysk netto	11 590	8 775
Liczba akcji	4 172 850	3 367 782
Zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)	2,78	2,61
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 900
Rozwodniony zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)	2,44	1,85

COMP SAFE SUPPORT S.A.
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	1 537	6 957
II. Korekty razem	(2 614)	(16 555)
1. Amortyzacja	2 725	1 719
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(30)	(4 229)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(55)	(15)
5. Zmiana stanu rezerw	(1 811)	(13)
6. Zmiana stanu zapasów	4 332	(1 143)
7. Zmiana stanu należności	48 873	3 972
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(40 458)	(10 753)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 598)	(5 323)
10. Podatek odroczoney	(558)	-
11. Podatek zapłacony	(2 120)	-
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	84	(280)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+-II)	(1 077)	(9 598)
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 119	5 226
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 118	5 198
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	1 000	5 000
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	66	38
- odsetki	52	160
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	13
II. Wydatki	4 274	50 013
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 207	1 091
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	768	8 816
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 299	39 882
- nabycie aktywów finansowych	2 299	39 882
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	224
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 155)	(44 787)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	556	48 687
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	46 260
2. Kredyty i pożyczki	-	2 427
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	556	-
II. Wydatki	7 838	6 101
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	100
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 718	5 070
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	98	-
8. Odsetki	1 022	931
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 282)	42 586
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(11 514)	(11 799)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 514)	(11 799)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 338	15 360
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 824	3 561
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

COMP SAFE SUPPORT S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

<i>Treść</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>	<i>okres porównywalny od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>
Kapitał własny na początek okresu (BO) - nowe ujęcie	246 945	81 741	81 741
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych (prezentowanych)	246 945	81 741	81 741
I.a Kapitał zakładowy na początek okresu	11 870	6 901	6 901
1. Zmiany kapitału zakładowego	-	4 969	1 518
a) zwiększenia (z tytułu)	-	4 969	1 518
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	4 969	1 518
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
I.b Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 870	11 870	8 419
II.a Agio na początek okresu	193 802	50 090	50 090
1. Zmiana	-	143 712	44 742
a) zwiększenia (z tytułu)	-	151 290	47 080
- zbycie akcji własnych	-	-	-
- emisja akcji	-	151 290	47 080
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	7 578	2 338
- koszty emisji	-	7 578	2 338
II.b Agio na koniec okresu	193 802	193 802	94 832
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	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	155
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(69)	(43)	32
a) zwiększenia (z tytułu)	26	61	69
- przeszacowanie środków trwałych	26	61	69
b) zmniejszenia (z tytułu)	95	104	37
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	10	6
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	95	94	31
IV b. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	43	112	187
V. Zyski zatrzymane na początek okresu	41 161	24 595	24 595
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
V.a. Zyski zatrzymane na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	41 161	24 595	24 595
5.1. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na początek okresu	2 321	2 037	2 037

5.1.1.. Zmiany kapitału zapasowego tworzonego ustawowo	1 327	284	274
a) zwiększenia (z tytułu)	1 327	284	274
- odpis z zysku	1 327	284	-
- inne	-	-	274
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
5.1.2. Kapitał zapasowy tworzony ustawowo na koniec okresu	3 648	2 321	2 311
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	22 240	19 138	19 138
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych (+ / -)	-	-	-
5.3.a.. Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 240	19 138	19 138
5.3.1. Zmiany kapitału zapasowego	15 305	3 103	3 064
a) zwiększenia (z tytułu)	15 305	3 103	3 337
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	3 320
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	15 273	3 103	-
- wynik przeszacowania majątku, lata ubiegłe	32	-	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	273
- inne	-	-	273
5.3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 545	22 241	22 202
5.4.. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	16 600	3 420	3 420
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
5.4.a. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 600	3 420	3 420
5.4.1.. Zmiany niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	(16 600)	(3 420)	(3 420)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku do podziału	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 600	3 420	3 420
- odpisu na kapitał zapasowy	16 600	3 320	3 320
- przeznaczenie zysku na fundusze celowe	-	100	100
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
5.4.2.. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	-	-	-
5.5. Wynik netto	998	16 600	6 008
a) zysk netto	998	16 600	6 008
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
V.b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	42 191	41 162	30 521
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	247 906	246 946	133 959
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) na koniec okresu (BZ)	247 906	246 946	133 959

Podstawowe dane z rachunku zysków i strat dotyczące wyniku finansowego Centrali i Oddziału

	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 30.06.2008	
	Centrala	Oddział
A Przychody ze sprzedaży	35 892	65 025
B Koszt własny sprzedaży	22 191	57 361
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	13 701	7 664
D Pozostałe przychody operacyjne	525	227
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	4 675	4 599
F Koszty ogólnego zarządu	6 462	4 235
G Pozostałe koszty operacyjne	293	189
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	2 796	(1 132)
I Przychody finansowe	1 239	31
J Koszty finansowe	951	446
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk/strata brutto (H+I-J)	3 084	(1 547)
M Podatek dochodowy	258	281
N Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	2 826	(1 828)
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
P Zysk netto za okres obrachunkowy (M-N)	2 826	(1 828)

* uwaga, dane nie ujmują wyłączeń obrotów wewnętrznych

Symulacja korekt przy założeniu, że wyceniamy spółki metodą praw własności na dzień 30.06.2008

<i>firma</i>	<i>kapitały własne</i>	<i>wynik finansowy b.r.</i>	<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>kapitały bez WF bieżącego</i>	<i>procent posiadanego kapitału</i>	<i>udział Comp Safe Support w wyniku</i>	<i>udział Comp Safe Support w kapitale (bez wyniku finansowego)</i>	<i>wartość wg skorygowanej ceny nabycia posiadanych udziałów</i>	<i>korekty aktualizujące wartość kapitału</i>	<i>korekty aktualizujące wartość WF b.r.</i>
Pacomp Sp. z o.o.	2 127	(604)	-	2 731	80.00%	(483)	2 185	80	2 105	(483)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	5 268	1 292	4 514	3 976	100.00%	1 292	3 976	6 623	(2 647)	1 292
NOVITUS S.A.	61 485	4 465	-	57 020	45.78%	2 044	26 104	42 746	(16 642)	2 044
Techlab 2000 Sp. z o.o.	887	(530)	-	1 417	30.00%	(159)	425	45	380	(159)
Safe Computing Sp z o.o.	11 645	(591)	59 045	12 236	100.00%	(591)	12 236	41 983	(29 747)	(591)
Meritum- Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	75	10	256	65	100.00%	10	65	307	(242)	10
Big Vent S.A.	2 536	95	7 306	2 441	99.90%	95	2 438	9 254	(6 816)	95
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 039	(36)	-	2 075	45.54%	(16)	945	970	(25)	(16)
razem	86 062	4 101	71 121	81 961	x	2 191	48 374	102 008	(53 634)	2 191

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp Safe Support S.A.:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Andrzej Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
29.09.2008	Krzysztof Morawski	Członek Zarządu	
29.09.2008	Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	
29.09.2008	Rafał Iwo Jagniewski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.09.2008	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	