

Computer Service Support S.A.
ul. Jagiellońska 78
03-301 Warszawa

Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Computer Service Support S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 78, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **60.953** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6.343** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5.840** tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **56** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

W wyniku kontroli UKS, Decyzją z 20 maja 2005 r. zostało określone dodatkowe zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za 2001 rok w kwocie 2.147 tys. zł, które zostało zapłacone i ujęte w kosztach 2005 roku.

W dniu 15 maja 2006 roku Spółka otrzymała wyniki kontroli UKS, która dotyczyła ponownego rozpatrzenia powyższej sprawy. W wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości w podatku od towarów i usług za 2001 rok.

Ponieważ sprawozdanie finansowe za 2005 rok do dnia otrzymania wyników kontroli nie zostało zatwierdzone, Spółka powinna ująć wyniki kontroli w sprawozdaniu finansowym za 2005 rok. Spółka ujęła skutki powyższej Decyzji w księgach 2006 roku.

Spowodowało to zaniżenie sumy bilansowej i wyniku finansowego za 2005 rok o kwotę 2.147 tys. zł oraz zawyżenie sumy bilansowej i wyniku finansowego za 2006 r. o tę samą kwotę.

Naszym zdaniem, z uwzględnieniem powyższego zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Computer Service Support S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. nr 209, poz. 1744) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r. nr 209, poz. 1743),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zwracamy uwagę, iż jak opisano we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowanego, w 2007 roku planowane jest przeprowadzenie połączenia Computer Service Suport S.A. z COMP S.A. Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Computer Service Suport S.A. na COMP S.A.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego sporządzonego zgodnie z przepisami polskiego prawa bilansowego, Spółka sporządza również zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2007

BDO Numerica Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Donata Budkiewicz-Feluch
Biegły Rewident
nr ident. 9939/7399

Działający w imieniu Numerica Sp.z o.o.
Dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.

Computer Service Support S.A.
ul. Jagiellońska 78
03-301 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	7
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	12
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

Computer Service Support Spółka Akcyjna

1.2 Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Jagiellońska 78

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
- wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych,
- wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
- wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi,
- magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- transmisja danych,
- działalność telekomunikacyjna pozostała,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność edycyjna w zakresie oprogramowania,
- działalność w zakresie oprogramowania pozostała,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego,
- działalność związana z informatyką, pozostała,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- reklama,
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność centrów telefonicznych (call center).

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie świadczeniem usług sieciowych (okablowanie) oraz serwisowych sprzętu komputerowego, a także sprzedażą towarów oraz świadczeniem usług szkoleniowych.

1.4 Podstawa działalności

Computer Service Support S.A. jest Spółką Akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Computer Service Support Sp. z o.o., aktem notarialnym sporządzonym dnia 1 października 1997 roku (Rep. A-9536/97).

Computer Service Support S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 26.09.2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000044653. Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB 51891.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 524-001-45-18
REGON 012796515

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Computer Service Support S.A. na dzień 31.12.2006 r. wynosi 5.210.800 zł i dzieli się na:

- 2.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,40 zł/ akcja,
- 880.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,40 zł/ akcja,
- 350.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,40 zł/ akcja,
- 92.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,40 zł/ akcja,
- 400.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,40 zł/ akcja.

Akcje każdej z serii są akcjami zwykłymi dającymi prawo do 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień 31.12.2006 r., ilością powyżej 5 % głosów dysponowali :

	liczba akcji	udział w kapitale
Pani Ewa Poszepczyńska	390 084	10,48 %
Pan Krzysztof Poszepczyński	614 240	16,50 %

„DOM” OFE	490 951	13,20 %
Union Investment TFI S.A.	202 768	5,45 %
Pionier Pekao Investment Management S.A.	252 873	6,79 %
Novitus S.A.	372 000	9,99%

1.8 Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2006 r. w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Pan Andrzej Woźniakowski - Prezes Zarządu
- Pan Rafał Jagniewski - Członek Zarządu
- Pan Grzegorz Kutyla – Członek Zarządu
- Pan Tomasz Bajtyngier – Członek Zarządu

1.9 Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Krzysztof Poszepczyński
- Pani Ewa Poszepczyńska
- Pan Jerzy Rybicki
- Pan Waldemar Gębuś
- Pan Tomasz Kaniowski

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2006 wynosiło 451 osób.

1.11 Informacja o jednostkach powiązanych

Według stanu na dzień 31.12.2006 r. Spółka jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

- Computer Service Support Beskidy Sp. z o. o.,
- Zeus Sp. z o.o.,
- Big Vent S.A.,

Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane za rok obrotowy 2006.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Computer Service Support S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **60.953** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6.343** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększeni kapitału własnego o kwotę **5.840** tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **56** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego Badanie

BDO Numerica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w dniach od 5 do 15 marca 2007 przez BDO Numerica Sp. z o.o. reprezentowaną przez biegłego rewidenta Donatę Budkiewicz-Feluch nr ewid. 9939/7399 na podstawie umowy z dnia 10 lipca 2006 r.
Wyboru audytora dokonano uchwałą nr 13/2006 Rady Nadzorczej z dnia 7 lipca 2006 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ust.1 i 2.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.
Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2006 – 31.12.2006 r., które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z zastrzeżeniem następującej treści:

„w wyniku kontroli UKS, Decyzją z 20 maja 2005 r. zostało określone dodatkowe zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za 2001 rok w kwocie 2.147 tys. zł, które zostało zapłacone i ujęte w kosztach 2005 roku.

W dniu 15 maja 2006 roku Spółka otrzymała wyniki kontroli UKS, która dotyczyła ponownego rozpatrzenia powyższej sprawy. W wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości w podatku od towarów i usług za 2001 rok.

Ponieważ sprawozdanie finansowe za 2005 rok do dnia otrzymania wyników kontroli nie zostało zatwierdzone, Spółka powinna ująć wyniki kontroli w sprawozdaniu finansowym za

2005 rok. Spowodowałoby to podwyższenie sumy bilansowej oraz poprawę wyniku finansowego za 2005 rok o kwotę 2.147 tys. zł.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2005 – 31.12.2005 r. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2006 r.

Uchwałą Nr 4 z tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za rok 2005 w kwocie 6.858.475,12 zł kapitałem zapasowym.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2005 – 31.12.2005 zostało przekazane do Urzędu Skarbowego oraz do Sądu Rejestrowego. Zostało ono opublikowane w Monitorze Polskim B z dnia 18.01.2007 r.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

W dniu 29 grudnia 2006 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w krajowym Rejestrze Sądowym o połączeniu Spółki Computer Service Support S.A. jako Spółką przejmującą ze Spółką Computer Service Support Gdańsk Sp. z o.o. jako Spółką przejmowaną. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą zgodnie z planem połączenia spółek z dnia 18 października 2006 r. Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej. Statut Spółki przejmującej nie został zmieniony w związku z połączeniem spółek.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 Bilans

(w tys. zł)

AKTYWA

	31.12.06	% sumy bilansowej	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.04	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	9 357	15,35%	7 975	13,60%	108	0,17%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 889	9,66%	5 121	8,73%	4 839	7,56%
Należności długoterminowe	42	0,07%	70	0,12%	64	0,10%
Inwestycje długoterminowe	8 191	13,44%	10 094	17,21%	18 021	28,16%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	309	0,51%	446	0,76%	483	0,75%
	23 787	39,03%	23 706	40,41%	23 515	36,74%
Aktywa obrotowe		0,00%				
Zapasy	2 701	4,43%	13 702	23,36%	14 101	22,03%
Należności krótkoterminowe, w tym o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	28 220	46,30%	16 914	28,83%	22 244	34,75%
Inwestycje krótkoterminowe	3 969	6,51%	3 928	6,70%	3 718	5,81%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 275	3,73%	410	0,70%	428	0,67%
	37 166	60,97%	34 954	59,59%	40 491	63,26%
SUMA AKTYWÓW	60 953	100,00%	58 660	100,00%	64 006	100,00%

PASYWA**Kapitał własny**

Kapitał zakładowy	5 211	8,55%	5 211	8,88%	5 211	8,14%
Kapitał zapasowy	21 947	36,01%	28 806	49,11%	27 112	42,36%
Wynik z lat ubiegłych	110	0,18%	612	1,04%	0	0,00%
Wynik netto roku bieżącego	6 343	10,41%	-6 858	-11,69%	3 927	6,14%
	33 611	55,14%	27 771	47,34%	36 250	56,64%

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	961	1,58%	1 231	2,10%	1 597	2,49%
Zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	25 609	42,01%	28 933	49,32%	25 150	39,29%
Rozliczenia międzyokresowe	772	1,27%	725	1,24%	1 009	1,58%
	27 342	44,86%	30 889	52,66%	27 756	43,36%
SUMA PASYWÓW	60 953	100,00%	58 660	100,00%	64 006	100,00%

12 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	01.01.06- 31.12.06	dynamika 2006/2005	01.01.05- 31.12.05	dynamika 2005/2004	01.01.04- 31.12.04
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	95 631	36,20%	70 214	6,53%	65 907
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 868	-7,45%	33 351	-18,48%	40 909
	<u>126 498</u>	22,14%	<u>103 565</u>	-3,04%	<u>106 816</u>
Koszty sprzedanych produktów					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	71 717	41,08%	50 836	14,81%	44 277
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 602	-11,13%	33 310	-19,74%	41 505
	<u>101 320</u>	20,41%	<u>84 146</u>	-1,91%	<u>85 782</u>
Zysk brutto ze sprzedaży	<u>25 179</u>	29,66%	<u>19 419</u>	-7,68%	<u>21 034</u>
Koszty sprzedaży	0		0	-	0
Koszty ogólnego zarządu	19 089	-4,22%	19 930	17,17%	17 009
Zysk na sprzedaży	6 090	-1291,80%	-511	-112,70%	4 025
Pozostałe przychody operacyjne					
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	29	-42,54%	51	96,15%	26
Dotacje	0		0	-100,00%	7
Inne przychody operacyjne	2 811	2922,05%	93	-65,43%	269
	<u>2 840</u>	1872,09%	<u>144</u>	-52,32%	<u>302</u>
Pozostałe koszty operacyjne					
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	-	0	-	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	554	-84,88%	3666	-	0
Inne koszty operacyjne	811	-66,97%	2 456	76,82%	1 389
	<u>1 366</u>	-77,69%	<u>6 122</u>	340,75%	<u>1 389</u>
Zysk z działalności operacyjnej	<u>7 564</u>	-216,57%	<u>-6 489</u>	-320,86%	<u>2 938</u>
Przychody finansowe					
Dywidendy	0	-	0	-	0
Odsetki	758	46,07%	519	33,76%	388
Zysk ze zbycia inwestycji	0	-	0	-	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-	0	-	0
Inne	22	-83,04%	127	-92,82%	1 770
	<u>780</u>	20,69%	<u>646</u>	-70,06%	<u>2 158</u>
Koszty finansowe					
Odsetki	514	48,85%	345	604,08%	49
Strata ze zbycia inwestycji	0	-	0	-	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-	0	-	0
Inne	156	-73,70%	592	2366,67%	24
	<u>669</u>	-28,58%	<u>937</u>	1183,56%	<u>73</u>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0 -		0	-	0
Zysk brutto	<u>7 675</u>	-213,20%	<u>-6 780</u>	-234,98%	<u>5 023</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 332	1607,62%	78	-91,87%	959
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0 -		0	-100,00%	137
Zysk netto	<u><u>6 343</u></u>	<u>-192,49%</u>	<u><u>-6 858</u></u>	<u>-274,64%</u>	<u><u>3 927</u></u>

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	01.01.06 - 31.12.06	01.01.05 - 31.12.05	01.01.04 - 31.12.04
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	10,41%	-11,69%	6,10%
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	18,87%	-24,69%	10,83%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów	5,01%	-6,62%	3,68%
Wskaźnik płynności I			
<u>Aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,2	1,6
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	0,7	1,0
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	66	70	77
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów	66	80	67
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszt sprzedanych produktów	30	60	59
Wynik finansowy na jedną akcję			
<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy</u> liczba akcji	1,70	-1,84	1,06
Cena giełdowa na jedną akcję			
<u>cena rynkowa jednej akcji</u>	26,5	15,5	18,7
Wskaźnik relacji ceny do zysku na jedną akcję			
<u>cena rynkowa jednej akcji</u> zysk netto na jedną akcję	15,59	-8,41	17,64

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 6.342.794,91 zł. W porównaniu do roku ubiegłego wynik uległ znacznej poprawie, w poprzednim roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 6.858.475,12 zł.

W badanym okresie przychody ze sprzedaży uległy poprawie, przyrost o ponad 22%, przy czym wzrost ten dotyczył jedynie przychodów ze sprzedaży produktów, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 7,45%. W 2006 roku wzrósł również koszt własny sprzedaży o 17.173.530,43 zł tj. 20,41% i zysk brutto na sprzedaży ukształtował się na poziomie 25.178.625,78 zł, co stanowi poprawę w stosunku do roku poprzedniego o ponad 29%. Po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu, które spadły w stosunku do roku poprzedniego o ponad 4%, Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 6.090.076,74 zł.

Spółka odniosła również zysk w obszarach pozostałej działalności operacyjnej w wysokości – 7.564.349,25 zł oraz działalności finansowej w wysokości 7.674.738,36 zł.

W 2006 roku wszystkie wskaźniki rentowności uległy poprawie i kształtują się na najwyższym poziomie w ciągu ostatnich 3 lat. Wskaźniki rentowności majątku, sprzedaży i kapitałów własnych wyniosły odpowiednio 10,41%, 5,01% i 18,87%.

Wskaźnik płynności I stopnia ukształtował się na poziomie 1,5; zaś płynności II stopnia na poziomie 1,3. Poziom wskaźnika płynności I i II jest zadowalający i kształtuje się w granicy statystycznie przyjętej za optymalną.

Poziom wskaźnika spłaty należności z tytułu dostaw i usług uległ poprawie z 70 dni w roku 2005 do 66 dni w okresie badanym. Także okres spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług uległ skróceniu o 14 dni i wynosi aktualnie 66 dni. Wskaźnik obrotu zapasami uległ poprawie z 60 dni w roku ubiegłym do 30 dni w 2006 roku.

W porównaniu do roku 2006 suma bilansowa uległa zwiększeniu o prawie 4%. Wzrost ten po stronie aktywów spowodowany był zwiększeniem wartości należności krótkoterminowych. Wzrost sumy bilansowej po stronie pasywów spowodowany był głównie zyskiem bieżącego okresu.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Jednostka posiada dokumentację, zatwierdzoną przez Zarząd, opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, która obejmuje:

- Zakładowy Plan Kont,
- wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych w powiązaniu z syntetyką,
- wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe,
- dokumentację systemu przetwarzania danych.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są w sposób ciągły i zgodny z aktualnie obowiązującymi przepisami prawnymi.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 1.01.2005 r. - 31.12.2005 r., które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o.

Ewidencja księgowa prowadzona jest rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco.

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Dotyczy to dokumentacji zasad (polityki) rachunkowości, rzetelności, kompletności i przejrzystości udokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych, jak również prawidłowości otwarcia ksiąg oraz kompletności i poprawności dokonanych zapisów i ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym.

Przyjęte procedury zapewniają ochronę danych i komputerowego systemu przetwarzania danych.

Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełnia wymogi określone w art. 71 ustawy o rachunkowości.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

Organizacja i funkcjonowanie inwentaryzacji składników majątkowych spełnia wymogi określone w znowelizowanej ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Skutki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały ujęte w księgach na dzień bilansowy.

Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie badanym:

- drogą spisu z natury
 - środków pieniężnych
- na dzień 31 grudnia 2006 r.;

- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31 grudnia 2006 r.;
 - należności i zobowiązań grupowych na dzień 31 grudnia 2006 r.;
 - pozostałych należności handlowych krajowych na dzień 31 grudnia 2006 r.

1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Podczas planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2006 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

1.4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Computer Service Support S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

1.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje prawidłowo zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1.01.2006 r. do 31.12.2006 r. w kwocie 5.840 tysięcy złotych. Zostało ono sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

1.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b, ustawy, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

1.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki i są kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

1.8. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2007

BDO Numerica Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Donata Budkiewicz-Feluch
Biegły Rewident
nr ident. 9939/7399

Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.
Dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.