



BDO Numerica S.A
International Auditors & Consultants

ul. Postępu 12 02-676 Warszawa
Tel +48 (22) 543 16 00
Fax +48 (22) 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

B3 System S.A.
ul. Taneczna 7
02-829 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku

BDO International
600 biur
w 100 krajach świata

Biura BDO w Polsce
Warszawa
Katowice
Poznań

Zarząd:
André Helin Kristof Zorde
Anna Bernaziuk Leszek Kramarczuk
Krystyna Sakson Hanna Sztuczyńska
KRS: 0000296524 NIP: 526-021-48-64
Kapitał zakładowy: 3 000 000 PLN

SPIS TREŚCI

I	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	12
III	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16

8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

Na skutek podjęcia przez wspólników Spółki w dniu 6 czerwca 2006 r. uchwały o przekształceniu Spółki Jawnej, od dnia 22 czerwca 2006 roku Spółka działa pod firmą B3 System Spółka Akcyjna i jest zarejestrowana w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie. Poprzednio tj. do dnia 21 czerwca 2006 Spółka funkcjonowała jako B3 System M. Kaliński i W. Sędzielski Spółka Jawna.

1.2 Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Tanecznej 7.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji;
- Produkcja maszyn biurowych;
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji;
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych;
- Transport drogowy towarów;
- Telekomunikacja;
- Wynajem pozostałych środków transportu lądowego;
- Wynajem środków transportu wodnego;
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego;
- Działalność w zakresie oprogramowania;
- Przetwarzanie danych;
- Pozostała działalność związana z informatyką;
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- Działalność holdingów;
- Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- Działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie świadczeniem usług informatycznych, w szczególności oferowała kompleksowe rozwiązania w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego.

1.4 Podstawa działalności

B3 System S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki pod firmą: B3 System S.A. sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 6 czerwca 2006 roku (Rep. A nr 1455/2006), ze zmianami: z dnia 9 sierpnia 2006 roku (Rep. A nr 2056/2006); z dnia 20 października 2006 roku (Rep. A nr 2879/2006); z dnia 7 listopada 2006 (Rep. A nr 3083/2006); z dnia 27 sierpnia 2007 roku (Rep. A nr 2864/2007), z dnia 12 grudnia 2007 (Rep. A nr 3852/2007);
- Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.);
- Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000259314. Rejestracji dokonano 22 czerwca 2006 roku (sygn. akt WA.XIII NS-REJ.KRS/1078/08/550). Poprzednio Spółka była zarejestrowana pod numerem 0000100770 jako Spółka Jawna.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 521-30-60-709
REGON 016226542

1.7 Wysokość kapitału własnego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

W momencie otwarcia ksiąg kapitał zakładowy wynosił 810 tysięcy złotych. W trakcie okresu sprawozdawczego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty prywatnej uchwałą nr 1 z dnia 27.08.2007 r. do kwoty 830 tysięcy złotych i uchwałą nr 3 z dnia 27.08.2007 r. do kwoty 936 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 936 tysięcy złotych, a jego struktura przedstawiała się następująco:.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe imienne	1 000 000	100 000,00	niepieniężny	22.06.2006	01.01.2006
B	zwykłe	4 000 000	400 000,00	niepieniężny	22.06.2006	01.01.2006
C	zwykłe	750 000,00	75 000,00	pieniężny	20.09.2006	01.01.2006
D	zwykłe	100 000,00	10 000,00	pieniężny	20.09.2006	01.01.2006
E	zwykłe	1 080 000,00	108 000,00	niepieniężny	30.10.2006	01.01.2006
F	zwykłe	1 170 000	117 000,00	pieniężny	23.01.2007	01.01.2006
G	zwykłe	205 600	20 560,00	niepieniężny	10.10.2007	01.01.2006
H	zwykłe	1 054 870	105 487,00	niepieniężny	02.11.2007	01.01.2006
Razem		9 360 470	936 047			

Uchwałą nr 1 z dnia 12.12.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze oferty publicznej do kwoty 1.053 tysiące złotych. W dniu 27 grudnia 2007 r. Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego przygotowanego w związku z Publiczną Ofertą 1.170 069 akcji zwykłych na okaziciela Serii I z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

1.8 Zarząd Spółki

Od momentu przekształcenia Spółki w 2006 roku w skład Zarządu wchodzi niezmiennie trzy osoby:

- Mirosław Kaliński – Prezes
- Władysław Jan Sędzielski – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Jurysta – Wiceprezes Zarządu

Dane przedstawione w trakcie badania są zgodne z danymi w KRS.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.9 Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wg stanu na dzień 31.12.2007 wchodzi:

- Mariola Dobosz
- Mirosław Hejduk
- Krzysztof Przyłucki
- Tadeusz Stanisław Kuranowski
- Waldemar Nowak
- Marek Kwiatkowski

W badanym okresie uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 25.06.2007 r. odwołano P. Tomasza Łypacewicza z funkcji członka Rady Nadzorczej a w jego miejsce uchwałą nr 15 powołano P. Waldemara Nowaka.

Uchwałą nr 5 z dnia 12 grudnia 2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kwiatkowskiego na okres do końca wspólnej trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej tj. 10.08.2009 r. Jednakże, w dniu 15 stycznia 2008 r. Pan Marek Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W efekcie na dzień rozpoczęcia badania Rada Nadzorcza liczyła 5 osób.

Do dnia zakończenia badania nie było innych poza wspomnianą zmian w wyżej wymienionym zakresie.

1.9 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie do 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wynosiło 29,27.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz do dnia wydania opinii z badania, Spółka posiadała udziały lub akcje w następujących jednostkach:

- Navipro Sp. z o.o. – 100% udziałów
- Pro-Test Sp. z o.o. – 100% udziałów
- Commcord Sp. z o.o. – 52% udziałów
- HS Partner Pro – Test S.A. – 43,67% akcji posiada bezpośrednio Emitent, 55,65% akcji posiada Pro-Test Sp. z o.o.

W dniu 2 lipca 2007 r. Spółka podpisała umowę inwestycyjną z firmą Navipro Sp. z o.o. w wyniku czego B3 System S.A. objęła 120 udziałów stanowiących 100% udziałów Navipro Sp. z o.o. i uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Navipro Sp. z o.o.

W dniu 16 lipca 2007 r. Spółka podpisała umowę inwestycyjną z akcjonariuszami firmy HS Partner Protest S.A. oraz umowę sprzedaży udziałów PRO-TEST Sp. z o.o. W wyniku realizacji umów: inwestycyjnej oraz umów sprzedaży na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka nabyła łącznie:

✓ 100% udziałów w Pro-Test Sp. z o.o.

oraz

✓ bezpośrednio 43,67% i pośrednio 55,65% akcji HS Partner Pro – Test S.A.

181 912 akcji HS Partner Pro – Test S.A. oraz 64 udziałów w Pro-Test Sp. z o.o. zostało nabytych za łączną kwotę 4 115 695,99 złotych. Za 461 688 akcji HS Partner Pro – Test S.A. oraz 38 udziałów w Pro-Test Sp. z o.o. zostało wydanych łącznie 1 054 870 akcji zwykłych na okaziciela serii H. W dniu 2 listopada 2007 roku sąd rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii H.

W dniu 10 grudnia 2007 r. Spółka objęła w wyniku umowy inwestycyjnej 26 udziałów za łączną kwotę 950 000,00 zł spółki Commcord Sp. z o.o., które to udziały stanowią 52% kapitału zakładowego.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki B3 System S.A. sporządzone za okres od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **27.589** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1.254** tysiące złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **11.262** tysiące złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenia stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2007 roku o kwotę **2.126** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Numerica S.A. (do 7 stycznia 2008 roku BDO Numerica Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 10 lipca 2007 roku, w siedzibie Spółki w dniach od 13 maja do 30 maja 2008 roku przez BDO Numerica S.A., pod kierunkiem Tomasza Janysta, Biegłego Rewidenta nr ident. 10847/7964.

Biegły rewident został wybrany do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007 w drodze Uchwały nr 3/2007 Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2007 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica S.A. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym – zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji oraz wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident 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 PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 22.06 – 31.12.2006 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 2 z dnia 25 czerwca 2007 r. W uchwale nr 4 Zwyczajne Walne

Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe spółki przekształcanej B3 System Spółka Jawna i spółki przekształconej (S.A.) za rok obrotowy 2006

W drodze Uchwały nr 13/2007 z dnia 25 czerwca 2007 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w uchwale nr 13/2007 postanowiło przeznaczyć wypracowany w roku obrotowym zysk netto w kwocie 761.790,89 złotych w całości na kapitał zapasowy Spółki

Sprawozdanie finansowe za okres od 22.06. do 31.12.2006 r. przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 04 lipca 2007 r., a do Sądu Rejestrowego w dniu 09 lipca 2007 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2006 do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

Poza opisanymi w punkcie 1.10 umowami inwestycyjnymi oraz podwyższeniem kapitału wspomnianym w punkcie 1.7 nie było innych istotnych zdarzeń zaistniałych w okresie sprawozdawczym.

8

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1.1 Bilans

	<u>31.12.2007</u>	<u>% sumy bilansowej</u>	<u>31.12.2006</u>	<u>% sumy bilansowej</u>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
wartości niematerialne i				
prawne	113,00	0,4%	3,00	0,0%
rzeczowe aktywa trwałe	890,00	3,2%	804,00	6,2%
należności długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%
inwestycje długoterminowe	12 015,00	43,5%	0,00	0,0%
długoterminowe rozliczenia				
międzyokresowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	13 018,00	47,2%	807,00	6,3%
Aktywa obrotowe				
zapasy	233,00	0,8%	419,00	3,2%
należności krótkoterminowe	8 767,00	31,8%	8 594,00	66,6%
inwestycje krótkoterminowe	4 727,00	17,1%	2 601,00	20,2%
rozliczenia międzyokresowe	844,00	3,1%	476,00	3,7%
	14 571,00	52,8%	12 090,00	93,7%
SUMA AKTYWÓW	27 589,00	100,0%	12 897,00	100,0%
PASYWA				
Kapitał własny				
kapitał zakładowy	936,00	3,4%	693,00	5,4%
kapitał zapasowy	11 778,00	42,7%	1 229,00	9,5%
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,0%	0,00	0,0%
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%
wynik z lat ubiegłych	154,00	0,6%	316,00	2,5%
wynik netto roku bieżącego	1 254,00	4,5%	762,00	5,9%
odpisy z zysku netto w ciągu				
roku obrotowego (wielkość				
ujemna)	0,00	0,0%	-140,00	-1,1%
	14 122,00	51,2%	2 860,00	22,2%
Zobowiązania i rezerwy				
rezerwy na zobowiązania	53,00	0,2%	66,00	0,5%
zobowiązania długoterminowe	252,00	0,9%	114,00	0,9%
zobowiązania				
krótkoterminowe	12 704,00	46,0%	9 831,00	76,2%
rozliczenia międzyokresowe	458,00	1,7%	26,00	0,2%
	13 467,00	48,8%	10 037,00	77,8%
SUMA PASYWÓW	27 589,00	100,0%	12 897,00	100,0%

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.2007	Dynamika 2007/2006	Rok kończący się 31.12.2006
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów	2 575,00	85,12%	1 391,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 694,00	56,44%	21 538,00
	36 269,00	58,18%	22 929,00
Koszty sprzedanych produktów			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 474,00	198,07%	830,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 615,00	50,73%	18 984,00
	31 089,00	56,90%	19 814,00
Zysk brutto ze sprzedaży	5 180,00	66,29%	3 115,00
Koszty sprzedaży	1 945,00	27,46%	1 526,00
Koszty ogólnego zarządu	1 772,00	74,41%	1 016,00
Zysk na sprzedaży	1 463,00	155,32%	573,00
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	-100,00%	80,00
Dotacje	9,00		0,00
Inne przychody operacyjne	140,00	-44,00%	250,00
	149,00	-54,85%	330,00
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20,00	-4,76%	21,00
Inne koszty operacyjne	67,00	1240,00%	5,00
	90,00	246,15%	26,00
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 521,00	73,55%	877,00
Przychody finansowe			
Odsetki	140,00	775,00%	16,00
Inne	0,00		0,00
	140,00	775,00%	16,00
Koszty finansowe			
Odsetki	58,00	100,00%	29,00
Inne	53,00	2550,00%	2,00
	111,00	258,06%	31,00
Zysk/strata brutto	1 551,00	79,93%	862,00
Podatek dochodowy od osób prawnych	297,00	197,00%	100,00
Zysk/strata netto	1 254,00	64,57%	762,00

8

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2007	Rok kończący się 31.12.2006
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	4,55%	5,91%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	8,88%	26,64%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	3,46%	3,32%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,15	1,23
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,13	1,19
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	84,00	66,00
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{Koszty rodzajowe}}$	113,00	84,00
Szybkość obrotu zapasów		
$\frac{\text{średni stan zapasów*360 dni}}{\text{Koszty rodzajowe}}$	3,77	3,81
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	1,08	3,54

Wartość księgowa na jedną akcję

<u>kapitał własny</u>	1,51	0,41
liczba akcji		

Wynik finansowy na jedną akcję

<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy</u>	0,13	0,11
liczba akcji		

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Wartość sumy bilansowej w badanym okresie wzrosła o około 114% w porównaniu z rokiem 2006 i wyniosła 27.589 tysięcy złotych. Wzrost ten spowodowany był nabywaniem udziałów i akcji w jednostkach tworzących Grupę Kapitałową. Stąd w strukturze aktywów trwałych spółki najistotniejszą pozycją są inwestycje długoterminowe, których udział w sumie bilansowej wynosi 43,5%.

Wartość aktywów obrotowych wynosi 14 571 tysięcy złotych, co stanowi 52,8% sumy bilansowej. Największymi pozycjami tej grupy są należności i inwestycje krótkoterminowe.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania stanowią ogółem 48,8% sumy bilansowej. Najistotniejszymi pozycjami w tym obszarze są zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 12 704 tysięcy złotych, na które składają się w głównej mierze zobowiązania wobec dostawców.

Wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2007 r. została podwyższona do 936 tysięcy złotych na skutek emisji nowych serii akcji. Kapitał zapasowy Spółki wzrósł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 858% do kwoty 11.778 tysięcy złotych, co było głównie wynikiem emisji akcji w cenie emisyjnej powyżej ich wartości nominalnej.

W badanym okresie Spółka zrealizowała zysk netto na poziomie 1.254 tysięcy złotych, stąd dodatnia wartość wskaźników rentowności majątku, kapitału własnego i rentowności netto sprzedaży w roku 2007.

Płynność Spółki kształtuje się nieznacznie powyżej poziomu uznawanego za standardowy.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po roku badanym.

g

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

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

- określenie roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- wykaz kont księgi głównej,
- szczegółowe zasady wyceny majątku firmy-aktywów i pasywów,
- zasady sporządzania sprawozdania finansowego.

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

Księgi rachunkowe jednostki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego RAKS

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.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

Organizacja i funkcjonowanie inwentaryzacji składników majątkowych spełnia wymogi określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Zgodnie z Zarządzeniem nr 3/12/2007 z dnia 30 listopada 2007 przeprowadzenie stosownych inwentaryzacji rocznych zostało ustalone do dnia 15.01.2008 r. W badanym okresie spółka przeprowadziła drogą spisu z natury inwentaryzację magazynu głównego 14.01.2008 r. Stan należności handlowych oraz z tytułów rozrachunków zinwentaryzowano drogą potwierdzeń sald na dzień 30.11.2007 roku. Inwentaryzację gotówki w kasie przeprowadzono 31.12.2007 r. Inwentaryzacja wszystkich składników została przeprowadzona na podstawie zakładowej instrukcji inwentaryzacyjnej.

1.3 Kontrola wewnętrzna

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

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony w dniu 31 grudnia 2007 roku 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.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Rzeczowe aktywa trwałe	890 tys. zł.
Udział procentowy w sumie bilansowej	3,2%

Największy udział wśród rzeczowych aktywów trwałych mają środki transportu o wartości netto 795 tysięcy zł. Na saldo pozycji składa się głównie wartość samochodów własnych i leasingowanych. Druga co do wielkości pozycja w tym obszarze to maszyny i inne urządzenia, których wartość netto wynosi 158 tysięcy zł. Ta pozycja wynika ze specyfiki działalności Spółki i wiąże się w przeważającej mierze ze sprzętem komputerowym.

Inwestycje długoterminowe	12.015 tys. zł.
Udział procentowy w sumie bilansowej	43,5%

Pozycja stanowi największy udział w sumie aktywów trwałych i taka sytuacja związana jest z nabyciem akcji i udziałów spółek zależnych w badanym okresie.

Należności krótkoterminowe	8.767 tys. zł.
Udział procentowy w sumie bilansowej	31,8%

Główny tytuł w tym saldzie stanowią należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.

Kapitał zapasowy	11.778 tys. zł.
Udział procentowy w sumie bilansowej	42,7%

Wysoki udział kapitału zapasowego w sumie bilansowej wynika z emisji akcji powyżej wartości nominalnej oraz przeniesienia wypracowanego zysku za 2006 rok na kapitał zapasowy.

Zobowiązania krótkoterminowe	12.704 tys. zł.
Udział procentowy w sumie bilansowej	46,04%

Na pozycję składają się w głównej mierze zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek w kwocie 8 518 tysięcy złotych stanowiące 69% sumy wszystkich zobowiązań krótkoterminowych.

Przychody ze sprzedaży	36.269 tys. zł.
-------------------------------	------------------------

Kwoty przychodów ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody w 2007 roku pochodziły z operacji zgodnych z przedmiotem działalności Spółki. Spółka osiągnęła przychody z tytułu świadczenia usług informatycznych, w szczególności oferowała kompleksowe rozwiązania w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego, oraz obrotu sprzętem komputerowym.

W roku 2007 przychody ze sprzedaży wzrosły w porównaniu z rokiem 2006 o około 58%.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

31.089 tys. zł.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym koszty ujęte zostały kompletnie, zaliczono je do okresu sprawozdawczego, którego dotyczyły oraz udokumentowano właściwymi dowodami źródłowymi.

W roku 2007 koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły w porównaniu z rokiem 2006 o około 57%, co odpowiada wzrostowi przychodów ze sprzedaży

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, informacje dodatkowe i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości sporządzono 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.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **11.262** tysięcy złotych zostało sporządzone prawidłowo i jest odpowiednio powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prezentujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **2.126** tysięcy złotych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności

Zgodnie z wymogami art 49 ustawy o rachunkowości oraz Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie z działalności jednostki w badanym roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające dokonania zmian w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2007.

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.

9. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W okresie badanym nie zidentyfikowano istotnych naruszeń prawa, statutu i umowy Spółki, mogących mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 30 maja 2008 roku.

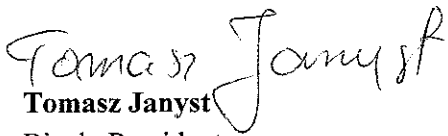
BDO Numerica S.A.

ul. Postępu 12

02-676 Warszawa

Nr ewidencyjny 523

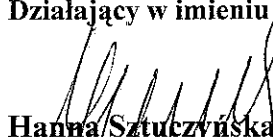
Biegły dokonujący badania


Tomasz Janyst

Biegły Rewident

Nr. ewid. 10847/7964

Działający w imieniu BDO Numerica S.A.


Hanna Sztuczyńska

Biegły Rewident

nr ident. 9269/6955

Członek Zarządu BDO Numerica S.A.