

KOMENTARZ
do skróconego sprawozdania finansowego SA-QSr3/2005

1. Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za trzeci kwartał 2005 z porównywalnymi danymi za 2004 rok. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34.

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni nie podlegało przekształceniu.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztów historycznych. Metody i stawki amortyzacji zastosowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają racjonalny szacunek okresu użytkowania składników aktywów. Zasady te są zgodne z MSR.

Oprogramowanie komputerowe umarzane jest przez 2 lata, pozostałe wartości niematerialne i prawne umarzane są przez 5 lat.

Zgodnie z MSSF 1 zał. B1 spółka nie stosuje MSR 22 w odniesieniu do przeprowadzonych przed 01/01/2004 połączeń jednostek gospodarczych.

Wartość firmy wynikająca z nabycia Spółek w roku 2004 i 2005 została wyceniona zgodnie z MSR w wartościach godziwych, przeprowadzono test na utratę wartości, korygując odpis z wartości firmy wyliczony zgodnie z ustawą o rachunkowości. W sprawozdaniu za rok 2004 korekta spowodowała zwiększenie pozycji Wartość firmy z konsolidacji o sumę 176 tys. zł. Kwota 176 tys. zł została zaprezentowana w pasywach jako nierozliczony wynik z ubiegłych okresów.

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały wykorzystywane w działalności operacyjnej Spółki. Materiały wyceniono wg cen zakupu. Rozchód materiałów odbywa się według zasady FIFO.

Należności wyrażone w walucie polskiej wykazane są wg wartości ustalonej przy ich powstaniu, pomniejszone o odpis aktualizacyjny.

Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP na ten dzień. Różnice kursowe niezrealizowane odnoszone są w koszty lub przychody finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują koszty dotyczące przyszłych okresów obrotowych.

W okresie sprawozdawczym rozliczano rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego utworzoną w okresach poprzednich.

Zobowiązania wyrażone w walucie polskiej ujęte są według wartości nominalnej.

Przychody ze sprzedaży materiałów i usług stanowią zafakturowaną dla odbiorcy kwotę netto, to jest wartość brutto pomniejszoną o należny podatek od towarów i usług.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie kalkulacyjnym z podziałem na koszty rodzajowe.

Wynik finansowy brutto ustalony jest z uwzględnieniem zasady współmierności przychodów i kosztów oraz zasady ostrożnej wyceny bilansowej.

Wynik finansowy netto uwzględnia naliczony podatek dochodowy od osób prawnych oraz rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu podatku.

W skład emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające sprawozdania finansowe.

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Computer Service Support S.A. na dzień 30 września 2005 r. objęte konsolidacją metodą pełną to jednostki zależne: Computer Service Support "Beskidy" Sp. z o.o., Zeus Sp. z o.o., ArtCom Sp. z o.o., AT Rege Sp. z o.o., Big Vent S.A., Computer Service Support Gdańsk Sp. z o.o.

2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Computer Service Support S.A. w III kwartale 2005.

W trzecim kwartale 2005 Grupa Kapitałowa Computer Service Support S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży o wartości 36 746 tys. złotych, w porównaniu do 29 490 tys. złotych w trzecim kwartale roku ubiegłego, co stanowi wzrost o 25 %. Strata operacyjna Grupy Kapitałowej Computer Service Support S.A. w trzecim kwartale 2005 wyniosła 2 780 tys. złotych, w porównaniu do straty operacyjnej o

wartości 23 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata netto w trzecim kwartale 2005 wyniosła 2 410 tys. złotych, w porównaniu do zysku netto 234 tys. złotych w trzecim kwartale 2004. Na wynik finansowy w trzecim kwartale 2005 wpłynęły negatywnie wzrost kosztów w obszarze sprzedaży, wsparcia sprzedaży oraz marketingu wyższe niż w trzecim kwartale 2004 o około 1 mln złotych, oraz utworzenie odpisów aktualizujących majątek obrotowy (należności zagraniczne i zapasy części zamiennych) o wartości 3 mln zł. Na wynik narastająco miała ponadto wpływ niekorzystna decyzja Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, który zakwestionował prawidłowość rozliczenia podatku VAT w okresie od lutego do grudnia 2001 roku w rozliczeniach dotyczących eksportu części zamiennych używanych w serwisie gwarancyjnym. Urząd ustalił dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości 2 148 tys. zł, na które podmiot dominujący utworzył w drugim kwartale stosowną rezerwę i odwołał się od tej decyzji. Podmiot dominujący wypracował 23 538 tys. zł przychodów ze sprzedaży, w porównaniu do 26 214 tys. złotych w trzecim kwartale roku ubiegłego (spadek o 10 %), stratę operacyjną 3 796 tys. złotych w porównaniu do straty operacyjnej 61 tys. złotych w trzecim kwartale 2005 oraz stratę netto 3 221 tys. złotych w porównaniu do zysku netto 276 tys. złotych w trzecim kwartale ubiegłego roku. Zarząd Spółki nie przewiduje utworzenia dodatkowych rezerw w czwartym kwartale bieżącego roku. Wynik trzeciego kwartału jest w głównej mierze efektem jednorazowych, negatywnych zdarzeń – uwzględnionych w korekcie prognozy wyniku finansowego Grupy z 18 października bieżącego roku. Na chwilę obecną, Zarząd Spółki nie przewiduje zmian w prognozie wyniku finansowego Grupy.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej Computer Service Support S.A. w III kwartale 2005 roku.

29 sierpnia Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego "DOM" S.A. poinformował Spółkę, że w wyniku transakcji giełdowej zawartej w dniu 17 sierpnia 2005r., a rozliczanej w dniu 22 sierpnia 2005r., Otwarty Fundusz Emerytalny "DOM" posiada 490 951 akcji spółki Computer Service Support S.A., co stanowi 13,2% kapitału zakładowego. Nabyte akcje uprawniają do wykonywania 490 951 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 13,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

22 września Zarząd Computer Service Support S.A. poinformował o zamieszczeniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) na stronie internetowej listy wniosków, które otrzymały dofinansowanie w ramach III terminu II edycji konkursu ogłoszonego w ramach schematu A "Doskonalenie umiejętności i kwalifikacji kadr", Działanie 2.3 Sektorowego Programu Operacyjnego Rozwój Zasobów Ludzkich 2004-2006. Na liście znalazł się wniosek Computer Service Support S.A. – projekt szkoleniowy zatytułowany "Akademia Informatyki – Rozwój i doskonalenie kwalifikacji kadr informatycznych przedsiębiorstw". Rekomendowana przez PARP kwota dofinansowania to: 14,2 mln zł.

18 października Zarząd Computer Service Support S.A. podał do publicznej wiadomości korektę prognozy wyników finansowych Grupy Kapitałowej Computer Service Support S.A. na rok obrotowy

2005, w której Zarząd podtrzymał prognozę wykonania łącznych przychodów Grupy Kapitałowej o wartości 162,6 miliona złotych i dokonał korekty prognozy zysku netto Grupy Kapitałowej do kwoty 0,4 miliona złotych. Korekta prognozy zysku netto spowodowana jest zwiększonymi, nieplanowanymi kosztami integracji z Grupą spółek nabytych w okresie od trzeciego kwartału ubiegłego roku do pierwszego kwartału roku bieżącego oraz zdarzeniami poza operacyjnymi takimi jak utworzenie rezerw na decyzje Urzędu Kontroli Skarbowej, utworzeniem odpisów aktualizacyjnych na wybrane pozycje zapasów i należności oraz ujemne różnice kursowe. Łączna wartość powyższych poza operacyjnych zdarzeń jednorazowych wyniesie około 4,7 miliona złotych. W roku ubiegłym pozostałe koszty operacyjne w Grupie Kapitałowej Computer Service Support S.A. wyniosły 1,8 miliona złotych, na różnicach kursowych Grupa odnotowała zysk o wartości 1,7 miliona złotych (dodatnie różnice kursowe). Podstawą sporządzenia korekty prognozy było oszacowanie przychodów z kontraktów podpisanych w latach wcześniejszych oraz kontraktów przewidywanych do podpisania i realizacji w 2005 roku z prawdopodobieństwem co najmniej 90 %. Podstawą do prognozy kosztów były dane historyczne za dziewięć miesięcy bieżącego roku oraz dodatkowe planowane do poniesienia koszty stałe przy założonej planowanej rentowności realizowanych kontraktów. Zarząd Computer Service Support S.A. będzie niezwłocznie informować o zdarzeniach mogących mieć wpływ na realizację podanych wyżej wyników finansowych. Pozytywne efekty synergii wynikające z zakończenia procesu integracji spółek z Grupy Kapitałowej, uzyskane dotacje z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej oraz, zdaniem Zarządu, prawdopodobne rozwiązanie większości rezerw w roku 2006 pozwolą na zdecydowaną poprawę wyniku finansowego w następnych okresach.

28 października Zarząd Computer Service Support S.A. poinformował o podpisaniu umowy z Narodowym Bankiem Polskim z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest "Modernizacja sieci okablowania strukturalnego w Oddziałach Okręgowych NBP". Termin realizacji umowy do 10 grudnia 2007 roku. Szacunkowa wartość umowy wynosi 3.499.080 zł netto.

8 listopada Zarząd Computer Service Support S.A. w Warszawie działając na podstawie art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 Statutu Spółki podał informację o zwołaniu na 12 grudnia br. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z następującym porządkiem obrad: 1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia. 2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. 3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. 4. Przyjęcie porządku obrad. 5. Wybór Komisji Skrutacyjnej. 6. Podjęcie uchwały o połączeniu ze Spółkami ArtCom Sp. z o.o., AT Rege Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Ksh. 7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Przeciwko Spółce nie zostały wszczęte postępowania przed sądami i organami administracji publicznej. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi których wartość łączna przekroczyła 500 tys. EUR.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu tj. 16.08.2005 r. nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Stan na 14.11.2005 r. :

- 1) Andrzej Woźniakowski – Prezes Zarządu Spółki , posiada 6 866 akcje, co daje 0,18% w kapitale zakładowym i 2,33% głosów na WZA,
- 2) Grzegorz Kutyla – Członek Zarządu Spółki, posiada 7 315 akcji, co daje 0,20% w kapitale zakładowym i 0,19% głosów na WZA,
- 3) Krzysztof Poszepczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej, posiada 664 240 akcje, co daje 17,85% w kapitale zakładowym i 17,85% głosów na WZA,
- 4) Ewa Poszepczyńska – Członek Rady Nadzorczej, posiada 712 084 akcje, co daje 19,13% w kapitale zakładowym i 19,13% głosów na WZA.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA nie wchodzi spółki zależne.

Akcjonariat na dzień 14/11/05

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Ewa Poszepczyńska	712 084	712 084	19,13%
Krzysztof Poszepczyński	664 240	664 240	17,85%
"DOM" Otwarty Fundusz Emerytalny	490 951	490 951	13,2%
Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	300 000	300 000	8,06%
OFE PZU "Złota Jesień"	250 000	250 000	6,72%
Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	202 768	202 768	5,45%
Pozostali akcjonariusze	1 101 957	1 101 957	29,61%
RAZEM	3 722 000	3 722 000	100,00%

Zmiana od przekazania ostatniego raportu kwartalnego 16.08.2005 r.: zwiększenie akcji przez „DOM” OFE z 409 407 do 490 951 akcji tj. o 2,2%.

4. Podstawowy podział wg segmentów działalności – podział branżowy

Grupa Kapitałowa działa w dwóch obszarach: usługi teleinformatyczne oraz sprzedaż części zamiennych do infrastruktury teleinformatycznej. Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z

poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla Grupy Kapitałowej CSS S.A. wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczony dla zarządu.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodu z tytułu odsetek lub dywidend, łącznie z odsetkami uzyskanymi z zaliczek przekazanych lub pożyczek udzielonych innym segmentom, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy lub
- c) zysków ze sprzedaży inwestycji lub zysków wynikających z wygaśnięcia zadłużenia, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy.

Do przychodów segmentu zalicza się udziały jednostki gospodarczej w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub pozostałych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności, pod warunkiem jednak, że powyższe pozycje są zawarte w skonsolidowanych lub ogólnych przychodach jednostki gospodarczej.

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności

operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

a) strat nadzwyczajnych,

b) odsetek, łącznie z odsetkami z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych od innych segmentów, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy,

c) strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych wskutek wygaśnięcia zadłużenia, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy,

d) udziału jednostki gospodarczej w stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub innych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności,

e) obciążeń z tytułu podatku dochodowego

f) ogólnych kosztów administracyjnych, kosztów centrali oraz innych kosztów powstających na poziomie Grupy, które dotyczą Grupy jako całości. Jednakże niekiedy koszty następujące na poziomie Grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składa się przychód z tytułu odsetek lub dywidend, na aktywa segmentu składają się odpowiednie należności, pożyczki, inwestycje lub inne aktywa powodujące powstawanie przychodów.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie jednostki gospodarczej jako bezpośrednie kompensaty.

Pasywa segmentu

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składają się koszty odsetek, na jego pasywa składają się odpowiadające im oprocentowane zobowiązania.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Tab 1 Udział segmentów branżowych w wyniku finansowym netto Grupy Kapitałowej po trzech kwartałach 2005

30/09/05	Usługi teleinformatyczne	Sprzedaż części zamiennych	Pozostałe*
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	65 312	39 899	
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	0	0	
Przychody segmentu ogółem	65 312	39 899	
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	47 959	36 981	
Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	0	0	
Koszty segmentu ogółem	47 959	36 981	
Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	
Wynik segmentu	17 353	2 918	
Pozostałe*			- 26 099
Wynik finansowy netto			- 5 828

* w pozycji pozostałe ujęte zostały saldem inne koszty i przychody, których Emitent nie alokuje na usługi i produkty.

Uzupełniający podział wg segmentów działalności - segmentacja geograficzna

Grupa Kapitałowa działa w dwóch obszarach geograficznych: rynek polski, na który kierowane są usługi teleinformatyczne oraz rynek Unii Europejskiej, z którym odbywa się obrót częściami zamiennymi. Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów

inwestycyjnych, różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Wyniki segmentów geograficznych pokrywają się z wynikami na rodzajach działalności.

Aktywa i nakłady inwestycyjne na rodzaje działalności

Tab 2 Aktywa i nakłady inwestycyjne GK CSS S.A. po trzech kwartałach 2005, w podziale na rodzaje działalności

30/09/05	Usługi teleinformatyczne	Sprzedaż części zamiennych	Pozostałe*
Aktywa segmentu	10 665	21 650	39 529
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	
Składniki pasywów	7 737	11 815	52 292
Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia aktywów)	2 193	0	5 812
Amortyzacja	2 276	0	
Suma bilansowa			71 844

* w pozycji pozostałe ujęte zostały składniki aktywów i pasywów które nie mogły zostać jednoznacznie przypisane rodzajowi działalności Emitenta.