

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 R.**

**B3SYSTEM S.A.** (zwana dalej Spółką) powstała w wyniku przekształcenia spółki B3 System M. Kaliński i W. Sędzielski Spółka Jawna na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 6 czerwca 2006 r. w sprawie przekształcenia spółki jawnej w spółkę akcyjną B3SYSTEM S.A. zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w dniu 06.06.2006 r. w Kancelarii Notarialnej – Notariusz Joanny Gieryszewskiej – Notariusz w Warszawie, Repertorium A nr 1455/2006. W dniu 22 czerwca 2006 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka B3SYSTEM S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000259314.

Prezentowane sprawozdanie dotyczy okresu od 1 października 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. i sporządzone zostało wraz z danymi porównywalnymi.

### **1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.**

Prezentowane sprawozdanie finansowe B3System S.A. za IV kwartał roku obrotowego 2006 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. ( Dz. U. Nr 121 poz. 591 z póź. zm).

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianie w stosunku do zasad opublikowanych w prospekcie emisyjnym.

### **2. Przeliczanie sprawozdań finansowych.**

Przedstawione wybrane dane finansowe roku 2006 z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone z PLN na EUR według kursu z dnia 29 grudnia 2006 tabela 252/A/NBP/2006 1 EUR = 3,8312 natomiast dane za rok 2005 wg Tabeli z dnia 30 grudnia 2005 252/A/NBP/2005 1 EUR=3,8598

### **3. Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerw i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonane odpisy aktualizujące wartości składników aktywów.**

W IV kwartale roku obrotowego 2006 nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wielkości szacunkowe, a tym samym rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

#### **4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport.**

W dniu 20 października 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 1.080.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. Emisja akcji serii E została przeznaczona na przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki B3System Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego. Umowa zbycia przedsiębiorstwa spółki B3System Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawarta w dniu 20 października 2006 r.

W dniu 30 października 2006 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału podstawowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, które zostały opłacone aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa B3System Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 07 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii B, C, D, E i F do obrotu na rynku regulowanym. Prospekt emisyjny B3System S.A. został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 grudnia 2006 roku. Z publicznej emisji akcji serii F, przeprowadzonej w dniach od 8 do 12 stycznia 2007 roku Spółka pozyskała 4,68 mln zł, które zamierza przeznaczyć na inwestycje związane z dalszym rozwojem Spółki, w tym na przejęcia innych podmiotów z branży IT.

#### **5. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Zdarzenia o charakterze nietypowym nie wystąpiły. Wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego przychodów i zysków Spółki był spowodowany przede wszystkim przejęciem przez Spółkę przedsiębiorstwa B3System-Security Sp. z o.o. z dniem 30 października 2006 r. i powiększeniem wyników finansowych Spółki o wyniki finansowe przedsiębiorstwa B3System-Security Sp. z o.o. za okres ostatnich dwóch miesięcy 2006 roku. Zakładając przejęcie przedsiębiorstwa B3System Security sp. z o.o. w styczniu 2006 roku wyniki Spółki za rok obrotowy 2006 zostałyby powiększone o wyniki podmiotu przejmowanego za okres styczeń-październik 2006 roku, które wyniosły odpowiednio:

- przychody ze sprzedaży            5.062.024,28 PLN
- zysk netto                                325.517,28 PLN

#### **6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.**

Roczna wielkość sprzedaży Spółki podlega zjawisku sezonowości, podobnie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT. Najniższe przychody przypadają zazwyczaj na II kwartał roku kalendarzowego. Zaś nasilenie popytu Spółka z reguły odnotowuje w III i IV kwartale. Jak pokazują wyniki Spółki osiągnięte w prezentowanym okresie, sprzedaż stanowiła 49,59% wartości jej rocznej sprzedaży.

Spółka podejmuje działania zmierzające do minimalizowania zjawiska sezonowości, a tym samym wyrównywania poziomu przychodów w poszczególnych kwartałach roku kalendarzowego poprzez zawieranie długookresowych umów serwisowych oraz innowacyjny charakter wprowadzanych do oferty handlowej produktów i usług.

## **7. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W dniu 20 października 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 1.080.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł.

W dniu 07 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonało się w drodze emisji 1.170.000 sztuk akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł i zostało zarejestrowane w dniu 24 stycznia 2007 roku.

## **8. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.**

Zarząd nie zamierza rekomendować wypłacania dywidendy z zysku za rok 2006 i 2007. Intencją Zarządu będzie przeznaczenie zysku na inwestycje, które zapewnią Spółce systematyczny rozwój.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki i jej zapotrzebowania na środki finansowe. Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

## **9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znacznym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.**

Po czwartym kwartale roku obrotowego nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mogące znacznie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

## **10. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na zmianę zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

## **11. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

## **12. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Spółki. Przejęcie przez Spółkę przedsiębiorstwa B3System-Security Sp. z o.o. miało

natomiast zdecydowany wpływ na poszerzenie oferty produktowej Spółki, a w konsekwencji na wynik finansowy.

### **13. Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

W prospekcie emisyjnym Spółki Zarząd przedstawił prognozę wyników finansowych na lata 2006 i 2007. Prognozy sporządzono zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę i założeniem, iż w okresie prognozy nie zmieniają się warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne oraz nie będą miały miejsca wydarzenia, które w sposób istotny mogłyby ograniczyć popyt na produkty Spółki. Realizacja wskazanych w prognozach celów miała nastąpić przy założeniu, że zostaną one sfinansowane ze środków z publicznej emisji akcji serii F. Zgodnie z zamieszczonymi w prospekcie emisyjnym celami emisji, środki pozyskane w drodze emisji akcji serii F w kwocie 4,68 mln zł netto przeznaczone zostaną na inwestycje związane z dalszym rozwojem Spółki, w tym rozwojem: działu bezpieczeństwa IT, działu aplikacji helpdeskowych, działu centrum monitoringu, narzędzi wspomagających pracę Spółki. Znaczną część środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii F Spółka zamierza przeznaczyć na przejęcia innych podmiotów z branży IT.

W okresie 01 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 23 052 tys. zł.. W tym samym okresie Spółka zrealizowała wynik finansowy (zysk netto) w kwocie 838 tys. co stanowiło przekroczenie planowanego na rok 2006 zysku netto o 9 %.

Strategia Spółki zakłada dalszy dynamiczny jej rozwój, związany jednocześnie z maksymalizacją zysków osiągniętych z prowadzonej działalności. Spółka jest nastawiona na realizację kontraktów dającej jej możliwie najwyższą rentowność.

Zarząd potwierdza prognozę wyników finansowych na rok 2007 przedstawioną w prospekcie emisyjnym.

- 
- 14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Na dzień przekazania raportu następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki:

| Nazwa akcjonariusza          | Liczba akcji | Liczba głosów | % głosów |
|------------------------------|--------------|---------------|----------|
| Kaliński Mirosław            | 2 038 000    | 2 488 000     | 27,35    |
| Sędzielski Władysław         | 2 038 000    | 2 488 000     | 27,35    |
| B3System-Security Sp. z o.o. | 1 080 000    | 1 080 000     | 11,87    |
| Jurzysta Piotr               | 453 000      | 553 000       | 6,08     |

- 15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Zgodnie z zapisami prospektu emisyjnego Członkowie Zarządu Spółki w Transzy Dużych Inwestorów zaoferowali inwestorom do objęcia łącznie 470.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. W dniu 15 stycznia 2007 roku (dzień przydziału) Pan Mirosław Kaliński (Prezes Zarządu Spółki) zbył 211.500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, po cenie 4,00 PLN. W dniu 15 stycznia 2007 roku (dzień przydziału) Pan Władysław Sędzielski (Wiceprezes Zarządu Spółki) zbył 211.500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, po cenie 4,00 PLN. W dniu 15 stycznia 2007 roku (dzień przydziału) Pan Piotr Jurzysta (Członek Zarządu Spółki) zbył 47.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, po cenie 4,00 PLN. W dniu 15 stycznia 2007 roku Pan Tomasz Łypacewicz (Członek Rady Nadzorczej Spółki) nabył 15.962 sztuk praw do akcji serii F i 9.038 sztuk akcji serii B Spółki w ramach zapisów na akcje oferowane w Transzy Dużych Inwestorów i przydziału przez Zarząd Spółki w dniu 15 stycznia 2007 roku akcji serii B i F, po cenie za akację 4,00 PLN. W dniu 25 stycznia 2007 roku Pan Tomasz Łypacewicz (Członek Rady Nadzorczej Spółki) zbył 7.000 sztuk praw do akcji serii F po średniej cenie 6,16 PLN oraz w dniu 26 stycznia 2007 roku zbył 8.962 sztuki praw do akcji serii F po średniej cenie 5,65 PLN.

- 16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W okresie którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie uczestniczyła w postępowaniach sądowych.

**17. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie 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.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi, w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt. 8 rozporządzenia MF z dnia 19.10.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

**18. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji innym podmiotom.

**19. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.**

Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z innymi podmiotami w celu realizacji kolejnych inwestycji kapitałowych. Spółka planuje znaczną część środków z emisji akcji serii F przeznaczyć na inwestycje w inne podmioty gospodarcze, co ma na celu umocnienie obecnej pozycji Spółki na rynku oraz pozyskanie nowych, zgodnych z przyjętą strategią rozwoju, kompetencji, produktów i klientów.

Przedmiotem inwestycji będą przejęcia innych podmiotów mających w swej ofercie sprawdzone produkty i rozwiązania z branży IT. Zainteresowanie Spółki skupia się na firmach oferujących produkty i rozwiązania zbliżone do oferty Spółki, jak również stanowiące jej uzupełnienie oraz posiadające stabilną bazę klientów.

Na dzień złożenia raportu Spółka nie zawarła żadnych umów lub listów intencyjnych dotyczących przejęcia jakiegokolwiek podmiotu. Spółka podjęła rozmowy z dwoma podmiotami o obrotach około 7 mln zł każdy. Pierwszy z nich prowadzi działalność związaną z rynkiem IT, natomiast drugi podmiot to firma należąca do branży, w której działa Spółka tzn. rynku bezpieczeństwa informatycznego.

W zależności od dalszego przebiegu rozmów oraz zaakceptowanej przez strony wyceny będącej podstawą dalszych decyzji, Spółka przewiduje swoje zaangażowanie w powyższe firmy na poziomie zapewniającym mu skuteczne sprawowanie kontroli nad ich działalnością, jednocześnie nie wykluczając przejęcia całkowitej kontroli.

**20. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Spółki w najbliższych latach:

1. realizacja przyjętej strategii przy wykorzystaniu środków pozyskanych z publicznej emisji akcji serii F oraz debiut Spółki na GPW
2. utrzymanie szybkiego tempa rozwoju polskiej gospodarki, mającego bezpośredni wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę
3. olbrzymi potencjał polskiego rynku w sferze bezpieczeństwa IT, wynikający m.in. z konieczności dostosowywania do przepisów unijnych i standardów międzynarodowych, jak również stale pojawiającymi się nowymi zagrożeniami
4. akwizycja innych podmiotów gospodarczych, mająca na celu poszerzenie oferty produktowej i bazy klientów oraz zmniejszenie czynnika sezonowości poprzez wzrost ilości długoterminowych umów
5. rozwój nowych produktów z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla systemów IT korzystających z Internetu