

**Grupa Kapitałowa
B3 System S.A.
02-829 Warszawa, ul. Taneczna 7**

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

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
II.	ANALIZA FINANSOWA.....	12
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	16

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

B3 System S.A.

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 i dostawą sprzętu, 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 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 zakładowego 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			

Głównymi Akcjonariuszami jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r. byli:

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Mirosław Kaliński	2 038 500	203 850,00	21,78%	24,02%
Władysław Sędzielski	2 038 500	203 850,00	21,78%	24,02%
B3 System Security Sp. z o.o.	1 080 000	108 000,00	11,54%	10,42%
Piotr Jurzysta	453 000	45 300,00	4,84%	5,34%
Pozostali akcjonariusze	3 750 470	375 047,00	40,07%	36,20%

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

Na dzień 31.12.2007 r. w skład Zarządu jednostki dominującej wchodzi:

- Mirosław Kaliński – Prezes
- Władysław Jan Sędzielski – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Jurzysta – 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.

1.10. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wynosiło 79 osoby.

2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W badanym roku w skład Grupy Kapitałowej B3 System S.A. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca:

- B3 System S.A.

Podmioty powiązane objęte konsolidacją metodą pełną:

- 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. – pośrednio 99,32%, 43,67% akcji posiada bezpośrednio B3 System S.A., 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 za pośrednictwem 55,65% akcji w 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.

2.1. Jednostka dominująca

B3 System S.A.

Siedziba	Warszawa, ul. Taneczna 7
Charakter powiązania kapitałowego	spółka dominująca
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	30.05.2008
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2007 – 31.12.2007 r.
Suma bilansowa	27.589 tysięcy złotych
Wynik finansowy	1.254 tysiące złotych
Zmiana stanu środków pieniężnych	2.126 tysięcy złotych
Podmiot uprawniony do badania	BDO Numerica S.A.
Opinia z badania	Bez zastrzeżeń z uwagą

Opinia z badania sprawozdania jednostki dominującej zawiera następującą uwagę:

„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”.

2.2. Podmioty powiązane

Navipro Sp. z o.o.

Siedziba	Warszawa, ul. Grójecka 22/24 lok.5
Przedmiot działalności	Sprzedaż i świadczenie usług wdrożeniowych systemów klasy ERP
Charakter powiązania kapitałowego	Zależna
Metoda konsolidacji	Pełna
Struktura własności udziałów	B3 System S.A. posiada 100% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	01.02.2008
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2007-31.12.2007 r.
Suma bilansowa	499 tys. zł.
Wynik finansowy	232 tys. zł.
Zmiana stanu środków pieniężnych	-136 tys. zł.
Podmiot uprawniony do badania	nie podlega badaniu

Pro- Test Sp. z o.o.

Siedziba	Warszawa, ul. Słowicza 62
Przedmiot działalności	sprzedaż i wdrażanie rozwiązań informatycznych dla podmiotów prowadzących działalność hotelową, gastronomiczną, księgową i finansową
Charakter powiązania kapitałowego	Zależna
Metoda konsolidacji	Pełna
Struktura własności udziałów	B3 System S.A. posiada 100% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	31.01.2008
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2007-31.12.2007 r.
Suma bilansowa	878 tys. zł
Wynik finansowy	0,88 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych	-15 tys. zł.
Podmiot uprawniony do badania	nie podlega badaniu

Commcord Sp. z o.o.

Siedziba	Rzeszów, ul. Hoffmanowej 19
Przedmiot działalności	usługi związane z bezpieczeństwem informatycznym, wdrożenia, modernizacje systemów IT, szkolenia
Charakter powiązania kapitałowego	Zależna
Metoda konsolidacji	Pełna

Struktura własności udziałów	B3 System S.A. posiada 52% udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	18.01.2008
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2007-31.12.2007 r.
Suma bilansowa	872 tys. zł.
Wynik finansowy	62 tys. zł.
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 tys. zł.
Podmiot uprawniony do badania	nie podlega badaniu

HS-Partner Pro - Test Sp. z o.o.

Siedziba	Warszawa, ul. Słowicza 62
Przedmiot działalności	sprzedaż i wdrażanie rozwiązań informatycznych dla podmiotów prowadzących działalność hotelową, gastronomiczną, księgową i finansową
Charakter powiązania kapitałowego	Zależna
Metoda konsolidacji	Pełna
Struktura własności udziałów	B3 System S.A. posiada udziałów
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	31.01.2008
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2007-31.12.2007 r.
Suma bilansowa	3.693 tys. zł.
Wynik finansowy	502 tys. zł.
Zmiana stanu środków pieniężnych	956 tys. zł.
Podmiot uprawniony do badania	Dorach Kancelaria Biegłych Rewidentów, Nr. Ewid. 2813.
Opinia z badania	Bez zastrzeżeń

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **B3 System S.A.** z siedzibą w Warszawie przy ul. Tanecznej 7, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **30.215** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2007 roku do dnia 31.12.2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1.707** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2007 roku do dnia 31.12.2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **11.806** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2007 roku do dnia 31.12.2007 roku o kwotę **3.470** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Numerica S.A. (do 7 stycznia 2008 r. 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 3 do 16 czerwca 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.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 roku zostało sporządzone po raz pierwszy, gdyż Grupa Kapitałowej B3 System S.A powstała w trakcie badanego okresu. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane jednostki dominującej okres

01.01.2006 – 31.12.2006 przekształcone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

6. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

6.1. Istotne zmiany organizacyjne

W trakcie roku 2007 miały miejsce następujące zmiany organizacyjne, w wyniku których powstała Grupa Kapitałowej B3 System S.A:

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 za pośrednictwem 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.

6.2. Kontrole zewnętrzne

W bieżącym okresie spółki Grupy nie podlegały kontrolom przez urzędy skarbowe oraz przez inne organa kontroli.

Rozliczenia podatkowe spółek Grupy mogą stać się przedmiotem dalszej kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

7. Naruszenie prawa

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa.

II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane jednostki dominującej okres 01.01.2006 – 31.12.2006 przekształcone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

1. Skonsolidowany 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	9 835	32,6%	3	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 451	4,8%	804	6,3%
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0,0%	0	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	87	0,3%	0	0,0%
	<u>11 373</u>	<u>37,6%</u>	<u>807</u>	<u>6,3%</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	355	1,2%	419	3,3%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 338	40,8%	9 026	70,2%
Należności z tytułu podatku dochodowego	78	0,3%	0	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 071	20,1%	2 601	20,2%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%
	<u>18 842</u>	<u>62,4%</u>	<u>12 045</u>	<u>93,7%</u>
SUMA AKTYWÓW	<u><u>30 215</u></u>	<u><u>100,0%</u></u>	<u><u>12 853</u></u>	<u><u>100,0%</u></u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	936	3,1%	693	5,4%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 157	36,9%	1 229	9,6%
Pozostałe kapitały	621	2,1%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	1 883	6,2%	936	7,3%
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	68	0,2%	0	0,0%
	<u>14 665</u>	<u>48,5%</u>	<u>2 858</u>	<u>22,2%</u>
Zobowiązania i rezerwy		0,0%		0,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53	0,2%	66	0,5%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	252	0,8%	114	0,9%
Kredyty i pożyczki	24	0,1%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 511	48,0%	9 605	74,7%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	242	0,8%	116	0,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	207	0,7%	92	0,7%
Rezerwy	261	0,9%	2	0,0%
	<u>15 550</u>	<u>51,5%</u>	<u>9 994</u>	<u>77,8%</u>
SUMA PASYWÓW	<u><u>30 215</u></u>	<u><u>100,0%</u></u>	<u><u>12 853</u></u>	<u><u>100,0%</u></u>

2. Skonsolidowany 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	4 759	242,13%	1 391
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 649	60,87%	21 538
	39 408	71,87%	22 929
Koszty sprzedanych produktów			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 897	369,52%	830
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 224	53,94%	18 984
	33 121	67,16%	19 814
Zysk brutto ze sprzedaży	6 287	101,83%	3 115
Koszty sprzedaży	2 349	51,55%	1 550
Koszty ogólnego zarządu	2 131	109,33%	1 018
Pozostałe przychody operacyjne	206	-37,59%	330
Pozostałe koszty operacyjne	51	984,76%	5
Przychody finansowe	158	624,77%	22
Koszty finansowe	63	82,79%	34
Zysk/strata brutto	2 058	139,32%	860
Podatek dochodowy od osób prawnych	351	250,30%	100
Zysk/strata netto	1 707	124,68%	760

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2007	Rok kończący się 31.12.2006
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	5,65%	5,91%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	11,64%	26,58%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	4,33%	3,31%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,26	1,23
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,23	1,18
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	89	83
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{Koszty sprzedanych produktów}}$	109	114
Szybkość obrotu zapasów		
$\frac{\text{średni stan zapasów*360 dni}}{\text{Koszty sprzedanych produktów}}$	4	5
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	1,29	3,54
Wartość księgowa na jedną akcję		
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	1,57	0,41
Wynik finansowy na jedną akcję		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}}$	0,18	0,11

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Suma bilansowa Grupy podobnie jak przychody uległa znacznemu podwyższeniu, na skutek konsolidacji wynikającej z nabycia udziałów w jednostkach zależnych. Istotny wzrost miał miejsce w pozycji wartości niematerialnych, które na skutek ujęcia wartości firmy powstałej dzięki nabyciu kontroli nad spółkami zależnymi stanowią aż 32,6% sumy bilansowej na koniec roku badanego.

W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej dominują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które stanowią ponad 40,8% sumy bilansowej oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiące ponad 20,1% sumy aktywów.

Znaczny wzrost odnotował kapitał własny w pozycji nadwyżka ze sprzedaży akcji, którego udział w sumie bilansowej wzrósł do 36,9%. W strukturze finansowania Grupy Kapitałowej przeważają zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, których udział w sumie bilansowej wyniósł 51,5%. Wśród wyżej wymienionych największą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z 48% udziałem w sumie bilansowej.

W badanym okresie przychody Grupy ze sprzedaży zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 71,87%, zaś koszty wytworzenia zwiększyły się aż o 101,83%. Wzrost wartości wolumenu sprzedaży miał miejsce między innymi na skutek powstania Grupy Kapitałowej. Zysk ze sprzedaży osiągnął dzięki temu wzrost o 124,63% w stosunku do roku ubiegłego.

Wysoki poziom zysku sprawił, że wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie:

- wskaźnik rentowności majątku spadł z 5,91% do 5,65%,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł z 26,58% do 11,64%,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży wzrósł z 3,31% do 4,33%.

Na skutek zwiększenia się poziomu aktywów obrotowych wskaźniki płynności w bieżącym roku odnotowały wzrost:

- wskaźnik płynności I stopnia zwiększył się z 1,23 do 1,26,
- wskaźnik płynności II stopnia zwiększył się z 1,18 do 1,23.

Ze względu na wzrost średniego poziomu należności wydłużeniu uległa szybkość rotacji spłat należności z 83 dni do 89 dni. Przyczyną takiego okresu rotacji jest sezonowość sprzedaży w branży tzn. najwyższe obroty realizowane są w ostatnim miesiącu roku. Wskaźnik rotacji zobowiązań spadł z 114 dni do 109 dni.

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

Nie są również prowadzone żadne prace mające na celu likwidację Grupy Kapitałowej

III CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) stosowanych w sposób konsekwentny i ciągły.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Sprawozdania finansowe objętych konsolidacją spółek należących do Grupy Kapitałowej są przekształcane przez jednostkę dominującą do zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

1.2 Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy z konsolidacji oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji

Ustaloną na dzień objęcia kontrolą nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto wykazano jako wartość firmy.

Wykazana jako składnik aktywów wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia lub kosztu połączenia w rozumieniu MSSF 3 nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej lub stowarzyszonej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

1.3 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego grupy kapitałowej włączono

tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

1.4 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej B3 System S.A. sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne Navipro Sp. z o.o., Pro- Test Sp. z o.o., Commcord Sp. z o.o., HS Partner Pro - Test S.A. objęto konsolidacją metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Zakres danych przedstawionych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1729), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją;
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji;
- wyliczenie wartości firmy;
- obliczenie kapitałów mniejszości;

2. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa Grupa Kapitałowa B3 System S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo wzrost kapitału własnego w okresie w kwocie **11.806** tysięcy złotych, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, które uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2007 rok.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej 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 16 czerwca 2008 roku.

BDO Numerica S.A.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Tomasz Janyst
Biegły Rewident
Nr ident. 10847/7964

Działający w imieniu BDO Numerica S.A.
dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica S.A.