



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej B3system S.A.
w 2008 roku**

B3System Spółka Akcyjna
Ul. Taneczna 7, 02-829 Warszawa
Tel: +48 22 331 41 31
Fax: +48 22 331 41 30
www.b3system.pl
info@b3system.pl

Warszawa, dn. 16 kwietnia 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej B3System S.A. przedstawił Zarząd Spółki B3System S.A.

SPIS TREŚCI

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej B3system S.A.	3
2. Zastosowane zasady rachunkowości	38
3. Wybrane dane finansowe	44
4. Bilans	44
5. Rachunek zysków i strat	46
8. Rachunek przepływów pieniężnych	47
7. Zestawienie zmian w kapitale własnym	48
8. Dodatkowe noty i objaśnienia	51

Mirosław Kaliński
Prezes Zarządu

.....
podpis

Władysław Sędzielski
Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Piotr Jurzysta
Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Sprawozdanie sporządziła: Izabella Pobudkiewicz

Warszawa, dn. 16 kwietnia 2009 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

B3System S.A. w 2008 roku.

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest:

Nazwa (firma):	B3System Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	B3System S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Taneczna 7 02-829 Warszawa
Telefon :	(+ 48) 331 41 31
Telefaks:	(+ 48) 331 41 30
Poczta elektroniczna:	info@b3system.pl
Strona internetowa:	www.b3system.pl

B3System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących istotnych podmiotów zależnych:

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.	–	33,01 % akcji posiada B3System S.A., 42,05 % akcji posiada PRO-TEST Sp. z o.o.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, których dane objęte są skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym:

- a) Navipro Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – wdrożenia i usługi oparte na rozwiązaniach Microsoft Dynamics NAV w tym doradztwo strategiczne, analiza procesów biznesowych; analiza przedwdrożeniowa, wdrażanie systemów IT, szkolenia i serwis.

- b) HS Partner Pro-Test S.A. z siedzibą w Warszawie - zintegrowane systemy wspomagające zarządzanie obiektami hotelowymi i gastronomicznymi.
- c) PRO-TEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - nie prowadzi obecnie działalności gospodarczej, spółka osiąga dochody z tytułu dywidendy wypłacanej przez spółkę HS Partner Pro – Test S.A.
- d) COMMCORD Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – świadczy usługi wdrożeniowe IT oraz bezpieczeństwa informacji, integracja platform systemowych, opiekę serwisową – szkolenia.

2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej B3System S.A.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej B3System S.A. wzrosła w 2008 roku w porównaniu z 2007 rokiem o kwotę w wysokości 5 156 tys. zł. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej B3System S.A. dominują należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które stanowią ponad 45% sumy bilansowej, aktywa trwałe stanowią 36 % sumy aktywów, środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią 9 % sumy aktywów.

W strukturze finansowania Grupy Kapitałowej B3System S.A. 50 % stanowią zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w której największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe, których udział wyniósł 45 %. Kapitały własne stanowią 50 %, kapitał własny w 2008 roku wzrósł o kwotę 2 986 tys. zł.

W 2008 roku przychody Grupy Kapitałowej B3System S.A. ze sprzedaży zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 68%, zaś koszty wytworzenia zwiększyły się o 64%. Wzrost wartości wolumenu sprzedaży miał miejsce między innymi na skutek powstania Grupy Kapitałowej. W roku 2008 po raz pierwszy konsolidowane były wyniki podmiotów zależnych za cały okres sprawozdawczy, w 2007 roku konsolidacji podlegały jedynie wielkości z IV kwartału. Zysk ze sprzedaży osiągnął dzięki temu wzrost o 91% w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki	2008	2007
Rentowność Sprzedaży	7,32%	4,33%
Zysk netto	2 442	1 707
Przychody ze sprzedaży	33 373	39 408
Wskaźnik płynności bieżącej	1,40%	1,24%
Aktywa obrotowe	22 534	18 842
Zobowiązania krótkoterminowe	16 086	15 245
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,04%	51,28%
Zobowiązania ogółem	17 699	15 495
Pasywa razem	35 371	30 215
Wskaźnik rentowności na aktywach	6,90%	5,65%
Zysk netto	2 442	1 707
Aktywa razem	35 371	30 215

Źródło: B3System S.A.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej B3System S.A. nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Nie są również prowadzone żadne prace mające na celu likwidację Grupy Kapitałowej B3System S.A.

3. Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy Kapitałowej B3System S.A. oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

B3System S.A.

Z uwagi na strategię spółki zakładającą dywersyfikację oferty handlowej, wyodrębniono w strukturze Spółki zespół ds. zamówień publicznych zatrudniający 4 osoby. W ramach działalności zespołu, Spółka rozpoczęła współpracę z firmą MIS SA w zakresie wdrażania Systemu Wspomagania Organizacji Rozpraw (SWOR). Celem współpracy była kompleksowa dostawa SWOR wraz z infrastrukturą techniczną do Sądów w 2008r. przez Konsorcjum, w którym MIS SA był odpowiedzialny za instalację, szkolenie i wdrożenie systemu w Sądach a B3System za dostawę infrastruktury technicznej niezbędnej do działania systemu wraz z montażem i serwisem tych urządzeń. Dział Public firmy B3System w 2009 roku zamierza uczestniczyć w postępowaniach przetargowych organizowanych przez poszczególne Sądy na system SWOR i sprzęt komputerowy wymagany przez Zamawiającego.

Rozszerzono ofertę handlową Spółki w 2009 roku, nowością w ofercie będą produkty firmy F5 Networks a w szczególności firewalle aplikacyjne pozwalające odpowiednio wcześniej wykryć i ochronić komputer przed włamaniami. Firewall aplikacyjny, w przeciwieństwie do tradycyjnych rozwiązań, które bazują na zdefiniowanych wcześniej regułach, uczy się specyfiki ruchu i aplikacji i odrzuca wszystkie próby niespełniające przyjętych polityk bezpieczeństwa. Dzięki temu jest w stanie chronić przed atakami typu „zero Day”, przed którymi bezbronne są klasyczne rozwiązania. Proponowane system znajduje zastosowanie np. do ochrony serwerów WWW w sektorze bankowym.

Kolejną nowością są akceleratorzy sieciowe, czyli urządzenia potrafiące skompresować ruch sieciowy w taki sposób, by zbędna stała się inwestycja w łącza o bardzo dużej przepustowości. Zaoszczędza to nie tylko budżet Klienta, ale także niweluje wiele problemów logistycznych związanych z rozwojem sieci.

B3System rozwija ofertę także na polu archiwizacji poczty elektronicznej. Nowym produktem jest EMC EmailXtender – centralny serwer realizujący funkcje przechwytywania korespondencji przychodzącej, wychodzącej, a także składowanej na serwerze. Daje on możliwość sięgania do dawnych przesyłek pocztowych, a także zapewnia długoterminowe gromadzenie przez firmy wszelkiej aktywności pracowników, związanych z pocztą elektroniczną.

Firma podpisała umowę partnerską z VMware Inc. oferującą sprawdzone rozwiązania pozwalające wirtualizować serwery, pamięć masową, oraz urządzenia sieciowe, dając możliwość działania kilku niezależnych od siebie wirtualnych serwerów, fizycznie wykorzystując wspólną platformę sprzętową.

Kolejną nowością w ofercie B3System S.A. są usługi związane z wdrożeniami urządzeń BlackBerry – kieszonkowych terminali obsługujący e-mail, rozmowy głosowe, SMS, fax przez Internet, przeglądarkę WWW, oraz inne bezprzewodowe usługi informacyjne. Dodatkiem do usług związanych są moduły softwarowych tokenów firmy RSA, moduły kryptograficzne PGP oraz terminale firmy Citrix Systems GmbH, które mogą współpracować z urządzeniami BlackBerry.

Do oferty firmy trafiły również ObserveIT czyli narzędzie pozwalające na nagrywanie i odtwarzanie wszelkich aktywności wykonywanych na serwerach (w tym również przez administratorów) oraz Opalis RendezVous, czyli zaawansowane narzędzie do automatyzacji najczęściej wykonywanych, powtarzalnych czynności administracyjnych.

W dniu 16 maja 2008 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A., na podstawie Uchwały nr 2 wprowadzono w Spółce program motywacyjny dla pracowników Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych umów cywilnoprawnych dotyczący 300.000 akcji. Zmiana statutu została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 maja 2008 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego do kwoty 30.000 zł wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki. Zarząd Spółki nie uczestniczy w programie motywacyjnym.

W dniu 16 czerwca 2008 roku, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przyjął 1.054.870 (jeden milion pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki B3SYSTEM S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz nadał im kod PLBSSTM00013, pod warunkiem podjęcia decyzji przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje spółki oznaczone kodem PLBSSTM00013.

W dniu 16 października 2008 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 1.054.870 akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki B3System S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Na podstawie § 38 ust.1 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 21 października 2008 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 1.054.870 akcji serii H spółki B3System S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 21 października 2008 r. rejestracji tych akcji i oznaczania ich kodem „PLBSSTM00013”. Akcje zostały wyemitowane w związku z akwizycją Spółki HS Partner Protest S.A.

Firma B3System S.A. znalazła się w rankingu najbardziej dynamicznych firm 2008 roku organizowanym już po raz ósmy przez firmę Coface Poland a tym samym otrzymała zaszczytny tytuł Gazeli Biznesu 2008. W tym roku tytuł ten przypadł 4104 przedsiębiorstwom. Ranking promuje firmy, które działają w sposób przejrzysty. Stąd przedsiębiorstwa, które się w nim znajdują, to nie tylko sprawdzone, kwalifikowane i wiarygodne firmy, lecz także takie, które preferują solidność i jawność działania. W 2008 roku w rankingu ogólnopolskim firma B3System S.A. zajęła 404 miejsce (917 miejsce w rankingu Gazele 2007) zaś w rankingu wojewódzkim 84 pozycję (161 miejsce w rankingu Gazele 2007).

Spółka B3System została wyróżniona tytułem Diamentu Forbesa 2009. Zestawienie powstało we współpracy miesięcznika Forbes z wywiadownią gospodarczą Dun&Bradstreet. Na liście wyróżnionych znalazły się przedsiębiorstwa, które najbardziej dynamicznie zwiększały swoją wartość w ostatnich trzech latach działalności, a tym samym najlepiej wykorzystały dobrą koniunkturę gospodarczą. Lista Diamentów Fobresa opracowana została na podstawie szwajcarskiej metody wyceny wartości firmy, uwzględniającej wyniki finansowe oraz wartość majątku.

W 2009 roku Spółka zamierza kontynuować rozszerzanie swojej oferty handlowej o nowe produkty, wspierać doskonalenie umiejętności pracowników poprzez organizowanie szkoleń umożliwiających pozyskanie kolejnych certyfikatów. Plany inwestycyjne Spółki uzależnione będą od jej sytuacji finansowej, Zarząd Spółki nie wyklucza kolejnych akwizycji, jednakże decyzje co do ich realizacji uzależnia od sytuacji ekonomicznej.

HS Partner Pro-Test S.A.

W dniu 29 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia wysokości kapitału zakładowego o 476 400 zł. tj. do kwoty 1 950 000 zł., podwyższenie kapitału związane było z emisją akcji serii „E”, akcje zostały objęte i opłacone w całości.

W dniu 05 czerwca 2008 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy HS Partner Pro-Test S.A., podczas którego podjęto uchwałę w sprawie zmian w statucie spółki poprzez zmodyfikowanie zakresu uprzywilejowania akcji serii „A” i „C”, polegające na przyznaniu przedmiotowym akcjom dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (uchwała nr 5/2008) oraz podjęto uchwałę w sprawie zmiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:4 w ten sposób, iż dotychczasową wartość nominalną każdej akcji w wysokości 1,00 zł ustalono na 25 groszy dla każdej akcji bez zmiany wysokości kapitału akcyjnego oraz związanych z tym zmian w statucie spółki (uchwała nr 6/2008). W dniu 24 czerwca 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował powyższe zmiany w statucie spółki.

W dniu 05 czerwca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęto uchwałę w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Zarządu i pracowników Spółki, dotyczącego 600 000 akcji Spółki o wartości nominalnej 25 groszy i polegającego na emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą uprawniały do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym w ramach kapitału docelowego spółki po spełnieniu określonych kryteriów.

HS Partner Pro-Test S.A. uzyskała Rekomendację Izby Gospodarczej Hotelarstwa Polskiego - reprezentant polskiego hotelarstwa w HOTREC rekomenduje „HS Partner Pro-Test” S.A. w Warszawie w roku 2008.

W 2008 roku spółka pozyskała znaczącego Klienta, z którym podpisano umowy dotyczące trzech obiektów noclegowych - hoteli. Umowy dotyczą wdrożenia instalacji sieci komputerowej, systemu zamków magnetycznych, systemu parkowania, telewizji kablowej i przemysłowej oraz systemu parkowania. W 2008 roku zakończono wdrożenie w jednym z obiektów, w pozostałych obiektach prace będą sukcesywnie realizowane.

W dniu 25 listopada 2008 roku spółka podpisała znaczący kontrakt, którego wartość przekracza 10% kapitałów własnych spółki tj. B3System S.A. Umowa została zawarta z firmą PRO-SAN M. Jagiełka i M. Wiszniewski Spółka Jawna z siedzibą w Kołobrzegu. Przedmiotem umów jest:

- a/ Sprzedaż oprogramowania: ProFINN, ProGASS, ProHOTT, ProMEDD, ProRESS, dostarczenie sprzętu komputerowego, instalacja i wdrożenie produktów i sprzętu, a także sprzedaż i uruchomienie systemów: kontroli dostępu, systemu zarządzania energią, systemu parkingowego i systemu basenowego.
- b/ Serwis oprogramowania, umowa została zawarta na czas nieokreślony, bez możliwości jej wypowiedzenia w okresie pierwszych 12-nastu miesięcy, po tym terminie okres wypowiedzenia umowy wynosi 1 miesiąc ze skutkiem na koniec kwartału kalendarzowego.

W 2008 roku pozyskano nowych Klientów, do najbardziej znaczących należą: Apartamenty Faltom, drugi Hotel Klimek, Hotel Crocus, Dom Pracy Twórczej w Radziejowicach, Miro (Hotel Kudowa), Promotor (Hotel Prezydent w Krynicy), Hoga (Hotel Ruben), Provita (Hotel Zdrojowy), Misztel (Hotel Zielony Gościniec), Hotel U Pietrzaków, Eko-Kampinos (Hotel Victor), Hotel Tęczowy Młyn, Bonzo (Hotel Hit), Dipservice (Lipowy Przylądek), Elbest (Hotel Wolin), Mat Spółka z o.o. (Restauracja Tomo Sushi), Polrest (kolejne Restauracje Polrest – Invito), Kobet Spółka z o.o. (Zdrojowa Invest – Hotel Sand w Kołobrzegu), Via Apia Spółka z o.o. (Zajazd Cezar), Osti-hotele (Hotel Senacki i Hotel Kossak), Urbański Przedsiębiorstwo Budowlane (Hotel Bulwar), Hotel Słoneczny Młyn Spółka z o.o., Food Zone (Restauracje Polka i AleGloria), DiK Spółka z o.o. (Restauracja Argentyna), Restauracja Sushi Zushi, Fundacja Europejski Instytut Naukowy (Galeria Freta).

Spółka HS Partner Pro-Test S.A., otrzymała certyfikat „Przejrzysta Firma” nadawany za publikację sprawozdań finansowych przez firmę Dun and Bradstreet Poland.

W dniu 5 grudnia 2008 roku HS Partner Pro-Test S.A. otrzymała Certyfikat oraz Złotą Statuetkę „Przedsiębiorstwo Fair Play”. Złota Statuetka to nagroda specjalna dla firmy, która nieprzerwanie przez pięć lat bierze udział w programie, poddaje się rzetelnej weryfikacji uczestników oraz otrzymuje tytuł i certyfikat Przedsiębiorstwo Fair Play. Program ten ma na celu promowanie firm działających zgodnie z prawem, etyką i normami społecznymi.

Firma HS Partner Pro-Test S.A. podczas 16. Międzynarodowych Targów Wyposażenia Hotelu i Gastronomii Horeca 2008, które odbyły się w Krakowie w dniach 19-21 listopada 2008 roku, zdobyła Nagrodę Główną w konkursie na najlepszy produkt dla hoteli i gastronomi w kategorii wyposażenie hotelu za „ProKONEKT Kompleksowy Zintegrowany System Zarządzania Obiektem Hotelowym”.

Nagroda w Konkursie Dziennikarzy i MT Polska za najbardziej profesjonalną ekspozycję targową I Międzynarodowych Targów Wyposażenia Obiektów Hotelowych WorldHotel.

PROTEST Sp. z o.o.

Spółka od 1 maja 1998 roku nie prowadzi działalności gospodarczej. Jej działalność ogranicza się do obsługi majątku spółki, na który składają się przede wszystkim 3 280 000 akcji serii „A” HS Partner Pro-Test S.A. Spółka prowadzi pełną ewidencję finansowo-księgową wg zasad wynikających z ustawy o rachunkowości. Koszty obsługi prawnej i księgowej ewidencjonowane są w księgach zgodnie z ich treścią ekonomiczną i w wartościach wynikających z poszczególnych dokumentów. Dane zawarte w raporcie i w sprawozdaniach finansowych wynikają bezpośrednio z tych zapisów.

W marcu 2008 r. spółka otrzymała dywidendę za 2007 r. od HS Partner Pro-Test S.A. w wysokości 254.200,00 zł. tj. 0.31 zł. na akcję. (w czasie kiedy spółka otrzymała dywidendę Spółka posiadała 820 000 akcji w cenie nominalnej 1,00 zł każda, 5 czerwca 2008 roku zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy HS Partner Pro-Test S.A., został dokonany podział dotychczasowej ilości akcji w stosunku 1:4, w ten sposób, iż dotychczasową wartość nominalną ustalono na 25 groszy i odpowiednio zwiększono posiadaną ilość akcji)

W dniu 02.04.2008 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Pro-Test” Spółka z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2007 do wypłaty w wysokości 881,68 zł. jednemu wspólnikowi tj. HS Partner Pro-Test S.A.. Jednocześnie podjęto uchwałę w sprawie powiększenia kwoty zysku o kwotę 119 118,32 zł. przeniesioną z kapitału zapasowego Spółki i wypłaceniu jej jednemu wspólnikowi - HS Partner Pro-Test S.A.. Ponadto podjęto uchwałę w sprawie zaliczkowej wypłaty na poczet dywidendy za 2008 r. w wysokości 125 000 zł.

Navipro Sp. z o.o.

W 2008 roku zawarto nowe umowy dot. świadczenia usług serwisowych oraz przeprowadzenia analiz przedwdrożeniowych oraz kontynuowano prace związane z rozpoczętymi w 2007 roku wdrożeniami oprogramowania Microsoft Dynamics NAV.

Podpisano umowę partnerską ze słoweńską firmą NPS D.O.O., która jest dystrybutorem rozwiązań Business Intelligence Panorama View oraz posiada w swojej ofercie rozwiązania OLAP dla Navision.

W dniu 16.06.2008 r. Spółka Navipro Sp. z o.o. podpisała Umowę z firmą FrontRange Solutions UK Ltd. uprawniającą NAVIPRO do sprzedaży i wdrożeń produktów tej firmy. Są to rozwiązania ITIL (Information Technology Infrastructure Library) - najpowszechniej akceptowane na świecie podejście

do zarządzania usługami informatycznymi (IT Service Management), które w ostatnich kilkunastu latach stało się niepodważalnym światowym standardem w tej dziedzinie.

Zawarto umowę partnerską w zakresie Modułów Dodanych do systemu Microsoft Dynamics NAV z firmą Lands Teinar G.C.C., która pozwoli spółce rozszerzyć swój obszar działalności w branży sprzedaży detalicznej, w sieciach FMCG, hotelach i restauracjach.

Uzyskano 14 nowych certyfikatów w obszarze Microsoft Dynamics NAV i CRM oraz 4 kolejnych tytułów MCP (Microsoft Certified Professional),

Uzupełniono ofertę o systemy HelpDesk niezbędne do utrzymania usług na wymaganym poziomie, wykorzystanie tych systemów, oprócz wsparcia dla rozwiązywania problemów z komputerami, zapewnia zaimplementowanie dowolnych procedur i procesów, które można sformalizować. Możliwe jest więc proste tworzenie „branżowych” help dysków np. do serwisowania maszyn czy likwidacji szkód ubezpieczeniowych.

Poszerzono ofertę o szkolenia i usługi konsultingowe w dziedzinie budowy systemów opartych na metodologii ITIL. Metodologia ITIL jest w chwili obecnej niezwykle popularnym i de facto jedynym narzędziem pozwalającym budować nowoczesne systemy wsparcia technicznego, a także porządkować organizację pracy działów IT.

W dniu 6 maja 2008 roku na Posiedzeniu Rady Nadzorczej Navipro Sp. z o.o. podjęto Uchwałę nr 2/2008 odwołującą Panią Małgorzatę Szelańską ze stanowiska Prezesa Zarządu, oraz Uchwałę nr 3/2008 powołującą Pana Marcina Chmielę na stanowisko Prezesa Zarządu. Pan Marcin Chmiel do dnia 30.06.2008 był zatrudniony w B3System S.A., gdzie pełnił funkcję Dyrektora Działu Rozwiązań Biznesowych.

W trzecim kwartale 2008 roku ukończono prace związane z implementacją systemu IT Service Management (ITSM) - aplikacji wsparcia obsługi klienta i komunikacji wewnętrznej banku firmy FrontRange. Rozwiązania FRS (FrontRange Solutions) umożliwiają przeprowadzenie kompleksowej analizy profilu klientów oraz ich zasobów. Wdrożony system klasy ITSM FrontRange pozwala na definiowanie organizacji pracy oraz automatyzację procesów. Umożliwia to osiągnięcie oszczędności wynikającej ze zwiększenia wydajności działu wsparcia technicznego oraz pełniejszego wykorzystania posiadanych zasobów IT.

W dniu 29 września 2008, firmy NAVIPRO Sp. z o.o. oraz duński producent rozwiązań dla branży poligraficznej, firma NovaVision Software A/S podpisały umowę partnerską. Strategicznym celem podpisanej umowy jest dystrybucja na rynku polskim rozwiązania PrintVis, znanego w Europie i na świecie od ponad 10 lat, systemu do zarządzania przedsiębiorstwem poligraficznym, opartym na jednym z najlepszych rozwiązań klasy ERP – Microsoft Dynamics Navision. Firma NovaVision Software A/S od ponad 10 lat działając na rynku poligraficznym, stała się jednym z czołowym dystrybutorów rozwiązań dla poligrafii, posiadających swoich partnerów w ponad 25 krajach na całym świecie. Współpraca ma na celu zapewnienie dalszego dynamicznego rozwoju NAVIPRO Sp. z o.o. oraz zapewnienie w przyszłości czołowego miejsca wśród dostawców rozwiązań informatycznych dla krajowej branży poligraficznej.

Spółka 01.10.2008 roku dokonała zmiany lokalizacji na większą. Nowa siedziba jest ok. 4 razy większa od poprzedniej i zapewni możliwość stabilnego wzrostu spółce przez kolejne 3 lata. Będzie to się również wiązało ze zwiększeniem kosztów czynszu, mediów oraz dodatkowego wyposażenia. Liczba pracowników i współpracowników Spółki wzrosła do 26 osób co jest związane z podniesieniem poziomu obsługi coraz większej liczby klientów firmy.

COMMCORD Sp. z o.o.

Rok 2008 był dla Spółki okresem zintensyfikowanych działań handlowych w celu pozyskania nowych klientów, w tym uczestnictwo w nieodpłatnych demonstracjach technicznych dla klientów, mających na celu wypracowanie wizerunku firmy, jak i potencjalnych projektów. W omawianym okresie Spółka pozyskała kluczowych klientów z sektora bankowo finansowego oraz podpisała szereg umów dotyczących opracowania nowych projektów u dotychczasowych klientów.

Spółka poszerzyła swoje portfolio o nowatorskie, interesujące produkty z branży zabezpieczeń IT. COMMCORD stał się autoryzowanym partnerem firmy Imperva specjalizującej się w zabezpieczaniu baz danych oraz aplikacji internetowych za pomocą technologii database firewall oraz application firewall. Kompetencje w projektowaniu oraz wdrażaniu produktów firmy Imperva, w połączeniu z kompetencjami w zakresie bezpieczeństwa informacji (normy i standardy takie jak ISO 27001, PCI, SOX, etc. oraz Ochrona Danych Osobowych, Tajemnica Przedsiębiorstwa) pozycjonuje spółkę COMMCORD w grupie liderów firm zajmujących się kompleksowym zabezpieczaniem informacji. Spółka COMMCORD wprowadziła do sprzedaży system korelacji logów firmy Juniper o nazwie STRM (Security Threat Management System). Rolą systemu STRM jest unifikacja i korelacja logów oraz szczegółowe raportowanie o zdarzeniach i podjętych akcjach w sieci i systemach, jak i nieodzowna pomoc w obsłudze incydentów, w szczególności związanych z bezpieczeństwem systemów IT.

Jednym z nowych produktów oferowanych przez spółkę COMMCORD jest system silnego uwierzytelniania CERB, czyli "Token w komórce", charakteryzujący się nowatorskim podejściem do problemu silnego uwierzytelniania, podążając za trendami bezpieczeństwa pracy mobilnej.

Oferta COMMCORD z zakresu ochrony informacji została poszerzona o system przeciwdziałający ulotowi informacji o nazwie DLP (Data Loss Prevention) firmy McAfee, który w połączeniu ze sprawdzoną technologią szyfrowania dysków Safeboot stanowi idealne narzędzie do kontroli i dokumentowania przepływu wrażliwych informacji w bankach, przedsiębiorstwach oraz podmiotach służby zdrowia, zarówno publicznych, jak i niepublicznych.

Zwiększenie zatrudnienia w postaci kadry technicznej pozwoliło zintensyfikować przedsprzedażne działania handlowe (presales), wymagające uczestnictwa inżynierów, co powinno przełożyć się na ilość realizowanych projektów w dwóch najbliższych kwartałach 2009 roku.

Pozyskanie certyfikatów personalnych (Master ASA), będących potwierdzeniem kompetencji technicznych oraz wzrost sprzedaży produktów sieciowych firmy HP spowodowało uzyskanie stopnia partnerstwa z HP na poziomie Preferred Partner.

W trzecim kwartale 2008 roku zawarto umowę na budowę sieci i zabezpieczeń dla Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., umowę serwisową z Najwyższą Izbą Kontroli oraz uzyskano zamówienia m.in. z Sygma Bankiem oraz Bankiem DnB Nord.

Uzyskanie partnerstwa HP Preferred Partner GOLD na 2009 rok. Uzyskany status pozwoli spółce na skuteczniejsze konkurowanie na rynku zwiększając jej potencjał handlowy.

Za wyniki osiągnięte w 2008 roku COMMCORD Sp. z o.o. uzyskał: I miejsce w sprzedaży produktów sieciowych firmy HP oraz III miejsce w sprzedaży produktów Juniper w Polsce.

IV kwartał 2008 roku przyniósł znaczny wzrost zatrudnienia. Obecnie spółka zatrudnia 12 pracowników. Decyzje te umożliwiły spółce uzyskanie wiodącej lub znaczącej pozycji rynkowej w zakresie oferowanych rozwiązań, co podniosło prestiż spółki i zaufanie partnerów handlowych oraz przekłada się na jeszcze lepszą współpracę partnerską, której celem jest zwiększenie przychodów i zysków spółki.

4. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.

W okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 Grupa Kapitałowa B3System S.A. nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

5. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.

B3System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

Navipro Sp. z o.o.	– 100% udziałów posiada B3System S.A.
PRO-TEST Sp. z o.o.	– 100% udziałów posiada B3System S.A.
COMMCORD Sp. z o.o.	– 52% udziałów posiada B3System S.A.
HS Partner Pro-Test S.A.	– 33,01% akcji posiada Spółka B3System S.A.
	– 42,05% akcji posiada PRO-TEST Sp. z o.o.

W 2008 roku wystąpiły zmiany w strukturze własności w spółce zależnej HS Partner Protest S.A. tj. w wyniku przeprowadzonych przez spółkę HS Partner Protest S.A. emisji 476 400 akcji serii E oraz przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Zarządu i pracowników Spółki, dotyczącego 600 000 akcji Spółki udział B3System S.A. w kapitale akcyjnym spółki zmniejszył się z 99,32 % do 75,06 %.

6. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej B3System S.A.

W 2007 roku Spółka B3System S.A. dokonała akwizycji czterech podmiotów z branży IT: Navipro Sp. z o.o., PRO-TEST Sp. z o.o., HS Partner Pro-Test S.A. oraz COMMCORD Sp. z o.o., finansując inwestycję ze środków własnych pochodzących z emisji Akcji serii F oraz wydając akcje serii G w zamian za udziały Navipro Sp. z o.o. oraz akcje serii H w zamian za udziały w PRO-TEST Sp. z o.o. i akcje w HS Partner Pro-Test S.A.. W efekcie podpisanych w 2007 roku Umów Inwestycyjnych powstała Grupa Kapitałowa B3System S.A., w której spółka B3System S.A. jest podmiotem dominującym. Nabycie aktywów w postaci udziałów i akcji w wymienionych spółkach B3System S.A. traktuje jako inwestycję długoterminową.

W 2008 roku kontynuowano prace nad budową Działu Wdrożeń Infrastruktury w B3System S.A.. Dział ten zajmuje się opracowywaniem rozwiązań i prowadzeniem projektów technicznych oraz wdrożeń związanych z rodziną systemów Windows jak i produktów Microsoft wspierających bezpieczne i stabilne środowiska informatyczne ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań związanych z bezpieczeństwem IT oraz monitorowaniem infrastruktury komputerowej. Oferowane usługi obejmują wszystkie etapy budowy systemów począwszy od doboru rozwiązań i wdrożeń pilotażowych, poprzez tworzenie projektów, dostawę rozwiązań, wdrożenia i szkolenia, tworzenie dokumentacji poprzez usługi wsparcia technicznego i outsourcing. Kolejnym z podjętych przez spółkę B3System S.A. działań jest wyodrębnienie w strukturze firmy Działu Zamówień Publicznych, którego celem jest efektywne wykorzystanie możliwości Spółki w obsłudze sektora administracji publicznej. Strategia rozwoju Spółki zakłada również dalsze akwizycje podmiotów z branży IT. Zakres i skala inwestycji związanych z akwizycją nowych podmiotów uzależniona będzie od wielkości posiadanych przez B3System S.A. środków finansowych.

Strategia B3System SA zakłada wprowadzenie akcji HS Partner Pro-Test S.A. do obrotu na rynku NewConnect. Środki pozyskane dzięki tej emisji pozwolą spółce HS Partner Pro-Test S.A. efektywnie wykorzystać dynamiczny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w branży hotelowo-gastronomicznej. Plany Spółki HS Partner Pro-Test S.A. zakładają wykorzystanie środków pochodzących z emisji akcji na dalszy rozwój Spółki, w tym: rozwój produktów oferowanych przez

Spółkę. Rosnąca konkurencja na rynku oraz wzrastające oczekiwania klientów wymuszają na Spółce uaktualnianie oferty handlowej Spółki oraz doskonalenie oprogramowania. Celem Spółki jest między innymi oferowanie kompleksowych rozwiązań informatycznych dla firm z sektora hotelowo gastronomicznego począwszy od wdrożenia sprzętu oraz oprogramowania po świadczenie usług serwisowych.

Navipro Sp. z o.o. w 2008 roku poszerzyła swoją ofertę handlową o System Microsoft Dynamics CRM umożliwiający wprowadzenie do firmy całkowicie nowego systemu zarządzania relacjami z klientem. Microsoft Dynamics CRM integruje informacje biznesowe pochodzące z różnych źródeł. Dzięki swojej architekturze umożliwia współpracę z wieloma aplikacjami zewnętrznymi. Decyzja o rozbudowanie oferty handlowej spółki Navipro Sp. z o.o. związana jest z pojawiającym się zainteresowaniem na rynku zaawansowanymi narzędziami do integracji. Dzięki wysoko wykwalifikowanej kadrze spółka będzie w stanie zaoferować swoim klientom wyjątkowo wydajne, niestandardowe rozwiązanie informatyczne.

Plany rozwoju spółki COMMCORD Sp. z o.o. opierają się na umacnianiu istniejących jak i pozyskiwaniu nowych kompetencji poprzez zwiększenie zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych inżynierów oraz oferowanie usług na najwyższym poziomie. Spółka konsekwentnie poszerza swoje portfolio o nowatorskie, interesujące produkty z branży zabezpieczeń IT. W I kwartale 2008 roku . COMMCORD Sp. z o.o. stał się autoryzowanym partnerem firmy Imperva, specjalizującej się w zabezpieczaniu baz danych oraz aplikacji internetowych za pomocą technologii database firewall oraz application firewall. Oferta Spółki z zakresu ochrony informacji została poszerzona o system przeciwdziałający ulotowi informacji o nazwie DLP (Data Loss Prevention) firmy McAfee, który w połączeniu ze sprawdzoną technologią szyfrowania dysków Safeboot stanowi idealne narzędzie do kontroli i dokumentowania przepływu wrażliwych informacji w bankach, przedsiębiorstwach oraz podmiotach służby zdrowia, zarówno publicznych, jak i niepublicznych. COMMCORD Sp. z o.o. wprowadziła do sprzedaży system korelacji logów firmy Juniper o nazwie STMS (Security Threat Management System), umożliwiającego unifikację i korelację logów oraz szczegółowe raportowanie o zdarzeniach i podjętych akcjach w sieci i systemach, jak i nieodzowną pomoc w obsłudze incydentów, w szczególności związanych z bezpieczeństwem systemów IT. Kompetencje w projektowaniu oraz wdrażaniu produktów firmy Imperva, w połączeniu z kompetencjami w zakresie bezpieczeństwa informacji (normy i standardy takie jak ISO 27001, PCI, SOX, etc. oraz Ochrona Danych Osobowych, Tajemnica Przedsiębiorstwa) pozycjonuje spółkę COMMCORD w grupie liderów firm zajmujących się kompleksowym zabezpieczaniem informacji.

7. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Pozycjami wykazanymi pozabilansowo są:

1. Gwarancje należytego wykonania umowy.

Spółka B3System ma podpisaną umowę o udzielenie linii gwarancyjnej z Kredyt Bank S.A. w kwocie 3.000.000,00 PLN na okres od 26-03-2008 do 25-03-2011, w ramach której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez Spółkę oraz na podstawie kontraktu, z którego będą wynikać warunki gwarancji. Na dzień bilansowy łączna kwota zaangażowania Kredyt Banku S.A. w udzielone gwarancje wyniosła 1 274 tys. zł.

2. Poręczenie przez B3System S.A. pożyczki dla spółki zależnej Navipro Sp. z o.o.

Spółka udzieliła poręczenia krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku do 100 tys. zł dla Spółki zależnej Navipro Sp. z o.o. zaciągniętego w Banku Millennium S.A. wyrażając zgodę na poddanie się egzekucji do kwoty 150 tys. zł, gdzie Bank ma prawo wystąpić o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 05.11.2012 roku.

8. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej B3System S.A. i osiągnięte przez niego zyski.

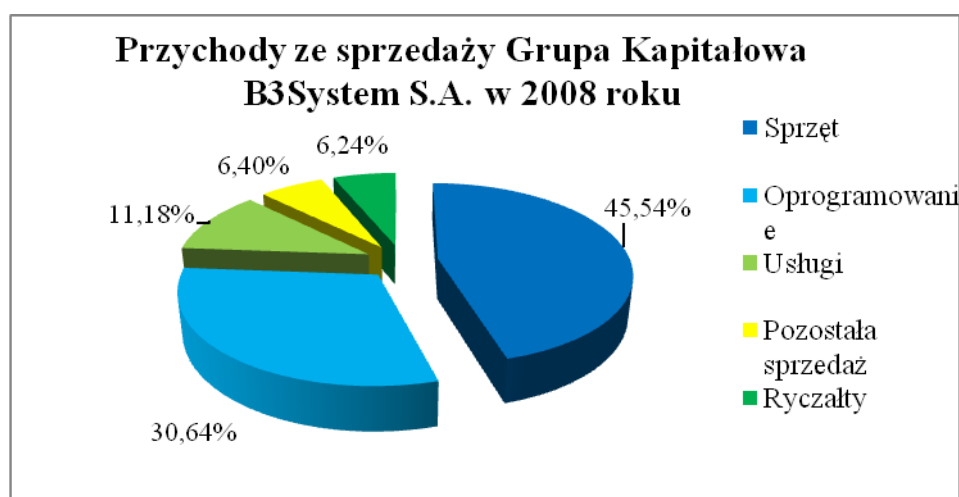
Wyniki Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku przedstawiały się w sposób następujący:

(w tys. zł.)

	2008	2007
Przychody	67 101	39 772
Przychody ze sprzedaży	66 373	39 408
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	262	5
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	2 442	1 702

Źródło: B3System S.A.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej B3System S.A. w 2008 roku wyniosły 66 373 tys. zł. Na wysokość wypracowanych przez Grupę Kapitałową przychodów wpływ miały: realizacja kontraktów o większych wartościach ze strategicznymi klientami, podpisanie umów o znacznej wartości na dostarczenie i instalację sprzętu wraz z oprogramowaniem, oraz świadczenie serwisu gwarancyjnego sprzętu i oprogramowania.

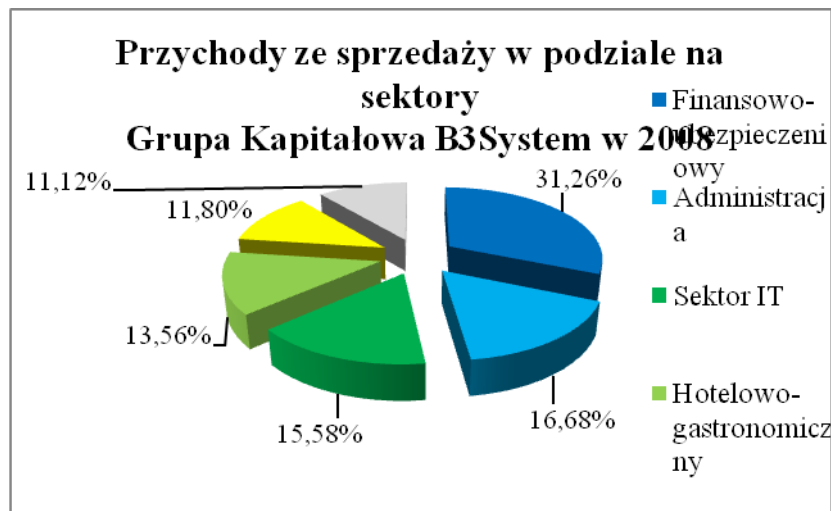


Źródło: B3System S.A.

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2008 roku przedstawiała się następująco: sprzęt – 45,54%, oprogramowanie – 30,64%, usługi – 11,18%, pozostała sprzedaż – 6,40%, ryczałty – 6,24%. Znaczący udział sprzedaży sprzętu komputerowego jest wynikiem polityki prowadzonej przez producentów oprogramowania, którzy na skutek stale rozwijających się technologii, oraz dużego tempa rozbudowywania się systemów operacyjnych, wymuszają na użytkownikach upgrade, bądź wymianę dotychczasowo użytkowanego sprzętu komputerowego. Systematycznie wzrasta zainteresowanie przedsiębiorców usługami świadczonymi przez Spółki należące do Grupy, wymiernym efektem powyższego jest podpisanie przez spółki Navipro Sp. z o.o oraz Commcord Sp. z o.o. umów dot. wdrożeń nowoczesnych rozwiązań informatycznych z zakresu zarządzania i bezpieczeństwa dla podmiotów z sektora finansowo - ubezpieczeniowego. Niemniej ważną pozycją w przychodach Spółki są ryczałty, gwarantujące stałe wpływy w oparciu o podpisane umowy serwisowe z dotychczasowymi klientami.

Osiągnięty w 2008 zysk netto Grupy Kapitałowej B3System wyniósł tys. 2 704 tys. zł. Zysk przypadający na kapitał jednostki dominującej wyniósł 2 442 tys. zł, zysk przypadający na kapitał mniejszości wyniósł 262 tys. zł.

Na wysokość wypracowanego zysku netto wpływ miała realizacja umów z dotychczasowymi klientami, oraz zawarcie przez Spółki z Grupy umów o wyższej rentowności – szczególnie umów wdrożeniowych. Ponadto na wysokość wypracowanego zysku istotny wpływ miały wahania kursów walut, szczególnie dotyczy to kontraktów zawartych w ramach wygranych przetargów publicznych. Długie terminy realizacji płatności przy niestabilnym kursie euro skutkowały mniejszą rentownością realizowanych umów.



Źródło: B3System S.A.

Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej B3System S.A. w 2008 roku miał sektor finansowo – ubezpieczeniowy 31,26%, skłonność podmiotów z tego sektora do inwestowania w rozwiązania informatyczne wynika, nie tylko z bieżących potrzeb wywołanych stałym rozwojem, lecz również z wyjątkowo dużego uświadomienia zagrożeń jakie niesie ze sobą korzystanie z Internetu. Zapewnienie wysokiego stopnia bezpieczeństwa połączeń stanowi istotny element ich strategii. Wyodrębnienie w strukturze B3System S.A. Działu Zamówień Publicznych spowodowało wzrost przychodów generowanych przez sektor administracji publicznej 16,68% oraz sektor IT 15,58. Specyfika działalności Spółek z Grupy Kapitałowej B3System S.A. wymaga często działania w ramach konsorcjum, współpraca z innymi podmiotami z sektora IT ma istotne znaczenie dla wzrostu przychodów ze sprzedaży. 13,56% udział w przychodach Grupy Kapitałowej B3System S.A. sektora hotelowo-gastronomicznego wynika z obecności w Grupie Kapitałowej B3System S.A. spółki HS Partner Pro-Test S.A. dla której podstawowym rynkiem zbytu jest branża hotelowo-gastronomiczna.

Rok 2008 był pierwszym rokiem funkcjonowania Grupy Kapitałowej B3System, w okresie tym dokonano reorganizacji obrębie spółek należących do grupy w celu jak najefektywniejszego wykorzystania możliwości spółek w tym: zasobów ludzkich, kompetencji, dostosowania oferty handlowej pod kątem kompleksowej obsługi klientów grupy. W 2009 roku Spółki należące do grupy kapitałowej planują dalsze kontynuowanie działalności, w tym: wprowadzenie akcji spółki HS Partner Protest na rynek NewConnect, pozyskanie przez Spółkę HS Partner Protest S.A. środków z emisji umożliwi dalszy rozwój produktów oferowanych przez Spółkę. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej B3System S.A. zakłada poszerzanie Grupy Kapitałowej B3System S.A. o kolejne podmioty, umacnianie istniejących jak i pozyskiwanie nowych kompetencji, oraz oferowanie usług na najwyższym poziomie.

9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu Grupa Kapitałowa B3System jest na nie narażona.

9.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej:

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest stosunkowo krótki. Dlatego sukces rynkowy Grupy Kapitałowej B3System S.A. jest silnie uzależniony od jej zdolności do stałej obserwacji zachodzących zmian technologicznych oferowanych produktów, szybkości ich zastosowania i wdrożenia najnowszych rozwiązań. Ponadto ustawiczne zmiany technologiczne na rynku informatycznym, w tym oprogramowania oraz starzenie się oferowanych produktów wymuszają ponoszenie przez Spółki z Grupy nakładów finansowych na utrzymanie swej pozycji konkurencyjnej oraz odpowiedniego standardu świadczonych usług (m.in. poprzez wydatki na szkolenia pracowników w zakresie najnowszej oferty produktowej). Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty i usługi oferowane przez spółki staną się nieatrakcyjne, nie zapewniając mu tym samym spodziewanych wpływów z ich sprzedaży.

Ryzyko związane z silną konkurencją na rynku krajowym branży informatycznej

Rynek produktów i usług informatycznych charakteryzuje się dużym zróżnicowaniem podmiotów na nim działających. Funkcjonują na nim zarówno przedsiębiorstwa dużych koncernów międzynarodowych, jak i duże oraz średnie polskie firmy działające na terenie całego kraju, a także małe podmioty o znaczeniu lokalnym. Przedmiotem konkurencji jest nie tylko oferta cenowa, lecz także wiedza i zdobyte doświadczenie. Dodatkowo branża charakteryzuje się wysokim stopniem innowacyjności, co zmusza spółki z Grupy do ciągłego podnoszenia jakości oferty i dostarczanych usług, poszerzanie posiadanej wiedzy na temat potrzeb klienta. By skutecznie funkcjonować na rynku spółki Grupy Kapitałowej B3system S.A. zatrudniają wykwalifikowaną kadrę inżynierów, wieloletnia współpraca z większością dużych klientów oraz specjalizacja niszowa co stanowi poważną przewagę konkurencyjną.

Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski na wyniki Grupy Kapitałowej B3System S.A.

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym rynku krajowego oraz kondycją działających na nim przedsiębiorstw. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może obniżyć rentowność polskich przedsiębiorstw i uszczuplić ich budżety przeznaczone na inwestycje, m.in. na informatyzację firmy. Ewentualna negatywna ocena wysokości obecnych i przyszłych dochodów uzyskiwanych przez przedsiębiorstwa, wobec pogarszającej się sytuacji gospodarczej w Polsce, mogłaby doprowadzić do spadku popytu na produkty i usługi oferowane przez spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System S.A..

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Na działalność spółek Grupy Kapitałowej B3System S.A. mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, regulacji prawnych w zakresie teleinformatyki, prawa spółek handlowych i prawa normującego funkcjonowanie spółek publicznych.

W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności spółek Grupy Kapitałowej B3System S.A.. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecnictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

9.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej B3System S.A.:

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej B3system S.A. należą do firm z sektora IT, z racji specyfiki swojej działalności w różnym stopniu odnotowują wpływ zjawiska sezonowości na wielkość sprzedaży. W celu wyrównania wielkości osiąganych w poszczególnych kwartałach roku przychodów ze sprzedaży, spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. dywersyfikują swoją ofertę handlową zarówno w zakresie produktów jak i świadczonych usług.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców.

Spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. współpracują bezpośrednio z liderami rozwiązań informatycznych na rynku. Wysoki udział w dostawach poszczególnych producentów oprogramowania, wynika z wysokiej jakości oferowanych przez nich produktów, a co za tym idzie, ze znaczącym popytem na ich wyroby na rynku krajowym. W celu ograniczenia ryzyka uzależnienia od głównych dostawców, spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. dywersyfikują swoją ofertę handlową.

Ryzyko fluktuacji kadr.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System S.A. działają w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników. Dalszy ich rozwój zależy w dużej mierze od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry wyższego szczebla. Możliwość utraty kluczowych specjalistów i ich odejścia do firm konkurencyjnych z branży mogłaby wpłynąć na jakość realizacji projektów wdrożeniowych oraz pogorszenie warunków kontraktów realizowanych w przyszłości. Rekrutacja nowych pracowników o odpowiednim poziomie wykształcenia i doświadczenia jest procesem długotrwałym, mogącym wydłużyć termin osiągnięcia oczekiwanej przez spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. wydajności pracy. Ponadto zatrudnienie nowych pracowników wiąże się z poniesieniem dodatkowych kosztów na rzecz firm świadczących usługi pośrednictwa pracy, konieczność poniesienia nakładów na przeszkolenie produktowe nowych pracowników oraz obniżoną wydajnością pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. w celu ograniczenia ryzyka utraty kluczowych pracowników monitorują rynek pracy, aby utrzymywać konkurencyjne warunki zatrudnienia, wprowadzając programy motywacyjne.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym.

Istotny wpływ na działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej B3System S.A. ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych wymuszająca obniżenie marży przy realizacji kontraktów. Ponadto konsolidacja firm informatycznych na polskim rynku może wpłynąć na konkurencyjność oferty Grupy Kapitałowej B3System S.A. względem innych podmiotów. Nie ma pewności czy rosnąca konkurencja nie wpłynie w przyszłości w negatywny sposób na działalność lub sytuację Grupy Kapitałowej B3System S.A. oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z karami umownymi zamieszczonymi w umowach zawartych z kontrahentami.

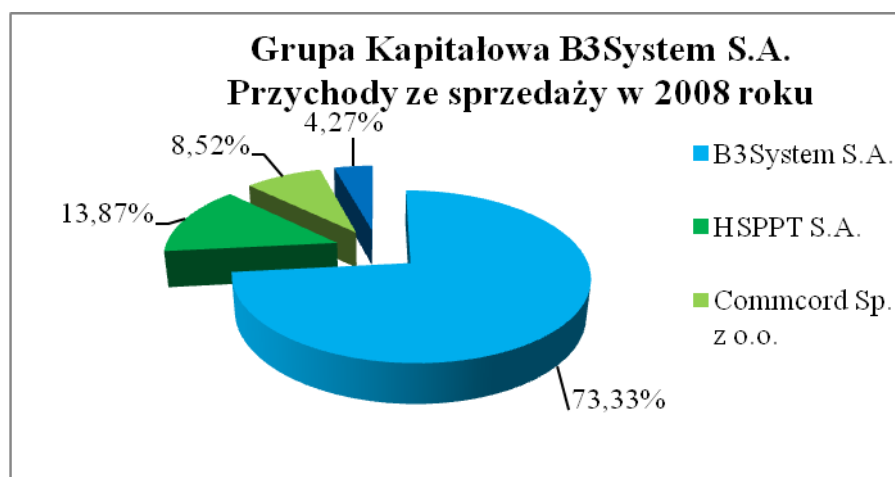
Działalność Grupy Kapitałowej B3System S.A. nierozzerwalnie wiąże się z zawieraniem umów z podmiotami na rzecz których świadczone są usługi z zakresu m. in. instalowania systemów informatycznych, bieżącej obsługi oraz konserwacji urządzeń należących do takich systemów. W przeważającej części zawieranych przez spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. umów, zamieszczone są postanowienia określające kary umowne. Celem tych postanowień, jest wzajemne zagwarantowanie przez strony należytego wykonania zobowiązań zawartych w umowach. W przypadku niewywiązania się spółek Grupy Kapitałowej B3System S.A. z zobowiązań nałożonych w skutek zawartych z kontrahentami umów, powstaje obowiązek poniesienia określonych kar umownych, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej B3System S.A.. W celu minimalizacji powyższego ryzyka, w większości zawartych umów, wysokość kar umownych określona została procentowo w sposób proporcjonalny do wartości zawartych kontraktów.

10. Informacje o podstawowych produktach i towarach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne), albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Przychody ze sprzedaży Grupa Kapitałowa B3System S.A.	Wartość (w tys. zł.)	Udział %
Sprzęt	30 226	45,54%
Oprogramowanie	20 336	30,64%
Usługi	7 420	11,18%
Pozostała sprzedaż	4 247	6,40%
Ryczałty	4 142	6,24%
Razem:	66 373	100,00%

Źródło: B3System S.A.

Udział poszczególnych Spółek należących do Grupy Kapitałowej B3System S.A. w przychodach ze sprzedaży w 2008 roku.

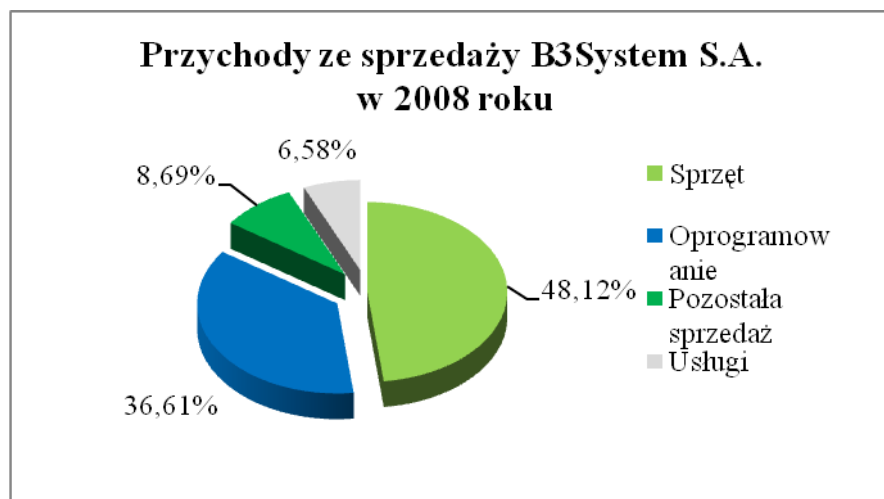


Źródło: B3System S.A.

B3System S.A.

Spółka ma w swojej ofercie rozwiązania z wszystkich istotnych grup produktowych związanych z rynkiem bezpieczeństwa IT. Uzupełnieniem są produkty pozwalające na zarządzanie systemami komputerowymi, rozwiązania do inwentaryzacji zasobów komputerowych, narzędzia do monitorowania i modelowania wydajności komputerów oraz wspomagające funkcjonowanie procesów biznesowych.

W roku 2008 przychody ze sprzedaży Spółki wzrosły o 34,85% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wyniki osiągnięte przez B3System S.A. w 2008 roku wskazują na utrzymujący się na podobnym poziomie udział sprzedaży sprzętu - 48,12% w 2008 roku, 49,07 % w 2007 roku oraz malejący udział sprzedaży oprogramowania z 43,82 % w 2007 roku do 36,61 % w 2008 roku.



Źródło B3System S.A.

W ocenie Zarządu Spółki, parametry techniczne konieczne do prawidłowego funkcjonowania oprogramowania oferowanego przez producentów oraz częstotliwość pojawiania się na rynku nowych coraz bardziej zaawansowanych technologii skłaniają klientów do inwestowania w najnowsze rozwiązania sprzętowe. Kolejnym powodem trendu wzrostowego sprzedaży sprzętu komputerowego jest bardzo duże tempo rozbudowywania się systemów operacyjnych, które wymuszają upgrade, bądź wymianę dotychczasowo użytkowanego sprzętu komputerowego. Wysokospecjalistyczne procedury dotyczące wdrożeń oprogramowania, integracji systemów informatycznych oraz instalacji sprzętu zwiększają zapotrzebowanie na usługi. Zwiększa się również rynek outsourcingu oraz usług serwisowych oraz szkoleń w zakresie wdrażanego sprzętu i oprogramowania.

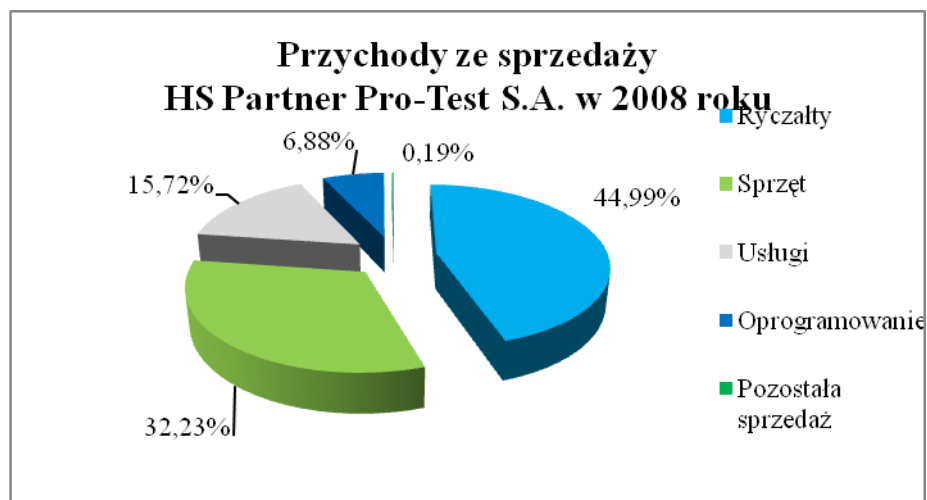
Produkty	2008	
	Wartość sprzedaży w tys. PLN	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Sprzęt	23 538	48,12%
Oprogramowanie	17 906	36,61%
CA	3 199	6,54%
McAfee	3 373	6,90%
Microsoft	1 219	2,49%
Symantec	550	1,12%
Trend	1 312	2,68%
ESET	940	1,92%
RSA	344	0,70%
IBM	1 313	2,68%
INNE	5 656	11,56%
Usługi	3 217	6,58%
Pozostała Sprzedaż	4 251	8,69%
RAZEM	48 912	100,00%

Źródło: B3System S.A.

HS Partner Pro-Test S.A.

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży zintegrowanych systemów wspomagających zarządzanie obiektami hotelowymi i gastronomicznymi, oraz autorskich programów komputerowych służących do zarządzania określonymi obszarami działalności:

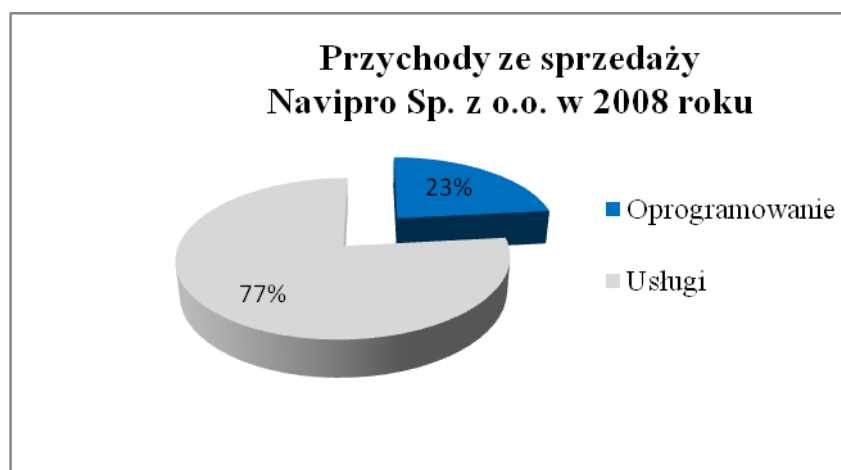
- ✓ Działalnością hotelową: ProHOTT, ProBANN, ProNETT
- ✓ Działalnością gastronomiczną – ProRESS, ProGASS
- ✓ Działalnością księgową i finansami – ProFINN
- ✓ Obrotu towarami – ProMAGG



Źródło: HS Partner Pro-Test S.A.

Navipro Sp. z o.o.

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży usług informatycznych między innymi z doradztwa strategicznego, analizy przedwdrożeniowej potrzeb informatycznych w poszczególnych obszarach działalności klienta. Spółka oferuje usługi wdrażania systemów IT w tym projektowanie i tworzenie systemu informatycznego, szkolenia i serwisu. Spółka skoncentrowała swoje działania na wdrożeniach i usługach opartych na rozwiązaniach Microsoft Dynamics NAV, oraz poszerzyła swoją ofertę handlową o system Microsoft Dynamics CRM, oraz o systemy HelpDesk, oraz o szkolenia i usługi konsultingowe w dziedzinie budowy systemów opartych na metodologii ITIL.



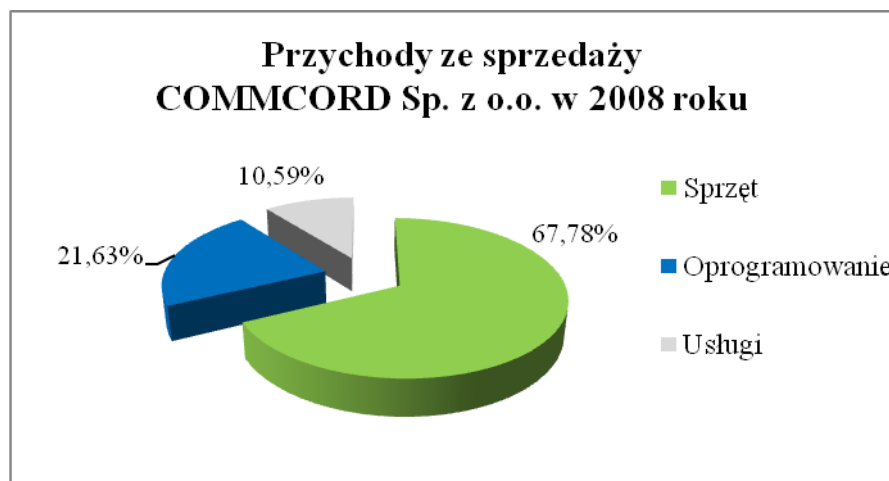
Źródło: Navipro Sp. z o.o.

COMMCORD Sp. z o.o.

Spółka COMMCORD Sp. z o.o. świadczy usług związane z bezpieczeństwem teleinformatycznym oraz integracją urządzeń, systemów i sieci IT na rynku finansowym, bankowym i w sektorze administracji publicznej. Podstawowymi produktami działalności COMMCORD są realizacje systemów zabezpieczeń. W tym sprzęt i oprogramowanie oraz usługi wdrożeniowe i konsultingowe.

W zakresie bezpieczeństwa IT COMMCORD Sp. z o.o. oferuje:

- ✓ Systemy SSL VPN w sektorze publicznym oraz banków komercyjnych.
- ✓ Uaktualnienia i modernizacje systemów Juniper ISG dla Międzynarodowego Banku.
- ✓ Szkolenia i uaktualnienia systemów Juniper (FW, IPS), CheckPoint, eSafe, etc. dla banków komercyjnych, spółdzielczych i przedsiębiorstw.
- ✓ Audit w sektorze publicznym.
- ✓ Wdrożenie Juniper IPS w sektorze publicznym.



Źródło: COMMCORD Sp. z o.o.

Poza rozwiązaniami zabezpieczeń IT Spółka oferuje również tworzenie systemów proceduralnej ochrony informacji m.in. w zakresie:

- ✓ Ochrony informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa ochrony danych osobowych;
- ✓ Ochrony informacji stanowiących przedsiębiorstwa;
- ✓ Ochrony danych osobowych;
- ✓ Ochrony informacji niejawnych

11. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia na materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy dostawcy) lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Grupą Kapitałową.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System S.A. dążą do uzyskania statusu bezpośredniego partnera większości spośród producentów dostarczanych rozwiązań. Dzięki takiemu statusowi posiadają bieżący dostęp do wszystkich nowości, uaktualnień i dodatkowych narzędzi oraz wsparcia technicznego ze strony producentów. Partnerami Grupy Kapitałowej B3System S.A. są uznani, światowi producenci oprogramowania i sprzętu komputerowego. m.in.:

1. producenci oprogramowania: CA, CHECKPOINT, FORTINET, FRONTRANGE, F-SECURE, JUNIPER, KASPERKY LAB, LANDESK (oddział firmy Avocent), MCAFEE, MICROSOFT, MKS, SECURE COMPUTING, SOPHOS, SYMANTEC, PGP, TRENDMICRO, RSA Security (oddział EMC), ZYXEL, ESET, CITRIX, WinMagic, F-Prot, OnTrack, DrWeb, Clearswift.

2. producenci sprzętu komputerowego: FUJITSU SIEMENS COMPUTERS, HP, IBM, TANDBERG,
3. dystrybutorzy: Makronet, Avnet, ABC Data, CLICO, DNS, Veracomp.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System S.A. oferują swoje usługi głównie na rynku krajowym, udział obrotu z podmiotami zagranicznymi jest nieznaczny.

Z uwagi na dużą liczbę dostawców nie występuje uzależnienie Grupy Kapitałowej B3System S.A. od konkretnego dostawcy. Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. nie posiadają innych formalnych powiązań z dostawcami.

Bazę klientów Grupy Kapitałowej B3System S.A. stanowi kilka tysięcy firm. Większość z nich ma swoje siedziby w największych miastach Polski. Przekrój klientów jest różnorodny od firm z sektora MSP, aż do największych firm w Polsce wykorzystujących nawet kilkanaście czy kilkadziesiąt tysięcy komputerów. Spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. obsługują największe przedsiębiorstwa i instytucje z następujących sektorów gospodarki:

1. Sektor Bankowo-Finansowy
2. Towarzystwa Ubezpieczeniowe
3. Telekomunikacja
4. Urzędy, Ministerstwa, Instytucje Państwowe
5. Energetyka
6. Przemysł
7. Transport i Spedycja
8. Media
9. Edukacja
10. Sektor IT

Znaczący udział wśród odbiorców ma Bank Polska Kasa Opieki S.A., którego udział w przychodach spółki Grupy Kapitałowej B3System S.A. wynosi 13,38 %.

B3System S.A.

W 2008 roku znacząco zmniejszył się udział Banku Pekao S.A w przychodach Spółki. z 38,90 % w 2007 roku spadł do 18,16 % w roku 2008. Struktura odbiorców Spółki uległa zmianie w 2008 roku w związku z wyodrębnieniem w strukturze B3System Działu Zamówień Publicznych, co spowodowało wzrost przychodów generowanych przez sektor administracji publicznej z 17,27 % w 2007 na 21,56 % w 2008 roku oraz w sektorze IT do 19,80 % z 6,00% w 2007 roku.

HS Partner Pro-Test S.A.

Przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie programów komputerowych do kompleksowej obsługi działalności hoteli i restauracji oraz do obsługi magazynowej i finansowo-księgowej firm innych branż, sprzedaż a także wdrożenia programów oraz sprawowanie stałego nadzoru autorskiego i serwisu w jednostkach, które są użytkownikami tych programów. Z uwagi na specyfikę działalności najliczniejszą grupę klientów Spółki stanowią firmy z sektora hotelowo gastronomicznego począwszy od dużych sieci hotelowych (Orbis, Qubus, Gromada), a zakończywszy na podmiotach z sektora MSP.

Navipro Sp. z o.o.

Spółka prowadzi działalność na rynku wdrożeń systemów ERP dla małych i średnich przedsiębiorstw. Wśród klientów Spółki znajdują się podmioty z sektorów: bankowo-finansowego, transport i spedycja, przemysłowego, budowlanego, oraz sektora usług.

COMMCORD Sp. z o.o.

Rynek zbytu spółki COMMCORD to rynek krajowy. Odbiorcami sprzętu oraz usług są zarówno firmy z sektora finansowego (banki, firmy windykujące długi), jak i również sektora publicznego (uczelnie i urzędy), przemysłowego oraz telekomunikacyjnego.

Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. nie posiadają innych formalnych powiązań z odbiorcami.

12. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej B3System S.A., w tym znanych spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Za istotne umowy handlowe uznano umowy z kontrahentami, z którymi szacunkowe obroty ze sprzedaży w 2008 r. przewyższą 10% kapitałów własnych Spółki B3System S.A. oraz te, które w ocenie Zarządu są istotne ze względu na ich specyficzny przedmiot bądź charakter.

Spółka B3System S.A. była stroną następujących umów istotnych zawartych w ramach zwykłej działalności:

✓ w dniu 3 stycznia 2008 roku Spółka otrzymała zamówienie z dnia 17 grudnia 2007 roku od Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Płockiej 9/11 B. Łączna wartość zamówień realizowanych z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. wynosi 791 311,13 zł. Zamówienie o największej wartości zostało złożone przez Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. w dniu 12 grudnia 2007 roku, wartość zamówienia: 360 700,00 złotych. Przedmiotem zamówienia było dostarczenie, instalacja i wdrożenie sprzętu informatycznego firmy McAfee. Spółka informowała o zamówieniu w raporcie bieżącym nr 03/2008 z dnia 04.01.2008 roku.

✓ w dniu 28 stycznia 2008 roku podpisana została umowa udzielenia krótkoterminowego odnawialnego kredytu obrotowego pomiędzy Spółką a Kredyt Bankiem S.A. (Bank) z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami i warunkami określonymi w umowie Bank udziela od dnia 28.01.2008 roku do dnia 27.01.2009 roku kredytu krótkoterminowego na kwotę w wysokości 2 000 000,00 zł (dwa miliony) zł z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr. 06/2008 z dnia 29 stycznia 2008 roku.

✓ w dniu 11 marca 2008 roku Spółka zawarła umowę z firmą Makronet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dot. realizacji zamówienia na zakup sprzętu firm: NTT, Samsung. Wartość zamówienia wynosi 3 489 007,60 zł. (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedem 60/100 PLN). Do cen doliczony będzie podatek VAT w wysokości ustawowej. Płatność nastąpi w ciągu 19 dni od dnia otrzymania przez płatnika faktury. Spółka informowała o zamówieniu w raporcie bieżącym nr 11/2008 z dnia 11.03.2008 roku.

✓ w dniu 11 marca 2008 roku Spółka podpisała umowę z Firmą IT.expert Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na sprzedaż sprzętu firm: NTT, Samsung. Wartość umowy wynosi 1 798 393,10 zł. (jeden milion siedemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy 10/100 PLN). Do cen doliczony będzie podatek VAT w wysokości ustawowej. Płatność nastąpi w ciągu 19 dni od dnia

otrzymania przez płatnika faktury. Spółka informowała o podpisanej umowie w raporcie bieżącym nr 12/2008 z dnia 12.03.2008 roku.

✓ w dniu 26 marca 2008 roku Spółka podpisała umowę o udzielenie linii gwarancyjnej (Umowa) z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Umową Bank otwiera B3System linię gwarancyjną w kwocie 3 000 000,00 zł, na okres od 26 marca 2008 roku do 25 marca 2011 roku, w ramach której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikać będą warunki gwarancji. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 13/2008 z dnia 27 marca 2008 roku.

✓ w dniu 02 kwietnia 2008 roku Zarząd B3System S.A. otrzymał podpisaną umowę z Firmą IT Expert Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na sprzedaż oprogramowania komputerowego oraz sprzętu firm: NTT, Samsung. Wartość umowy wynosi 1 696 229,70 zł. (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć 70/100 PLN). Do cen doliczony będzie podatek VAT w wysokości ustawowej. Płatność nastąpi w ciągu 42 dni od daty wystawienia faktury. Umowa została zawarta w trybie obiegowym. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, przekraczającą 10% kapitałów własnych Spółki.

✓ W dniu 06 sierpnia 2008 roku podpisano Umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Centrala, z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57. Wartość Umowy wynosi 488 000 USD netto. Przedmiotem Umowy jest dostarczenie, instalacja i wdrożenie sprzętu informatycznego firmy IBM wraz z oprogramowaniem oraz wykonywanie serwisu gwarancyjnego. Spółka informowała o podpisaniu umowy w dniu 06.08.2008 roku przekazując raport bieżący nr 39/2008;

✓ W dniu 18 sierpnia 2008 roku Zarząd B3System S.A. podpisał umowę z firmą C.I. ZETO S.A. z siedzibą w Białymstoku, przy ulicy Skorupskiej, na dostawę sprzętu informatycznego firmy NTT System S.A., o wartości netto 2 435 512,50 zł. Spółka informowała o podpisaniu umowy w dniu 18.08.2008 roku przekazując raport bieżący nr 41/2008;

✓ W dniu 22 sierpnia 2008 roku Zarząd B3System S.A. podpisał umowę z firmą Progon System Paweł Musiał z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Konopnickiej, na dostawę sprzętu informatycznego firmy NTT System S.A., o wartości netto 2 445 795,50 zł. Spółka informowała o podpisaniu umowy w dniu 22.08.2008 przekazując raport bieżący nr 42/2008.

✓ w dniu 25 listopada 2008 Zarząd B3System poinformował, że zawarł umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57 które łącznie uznano za znaczące, ze względu na fakt, iż przekroczyły 10% kapitałów własnych Spółki na dzień 30.09.2008 roku. Łączna wartość zamówień realizowanych z Bankiem Polska Kasa Opieki wynosi 1 678 560 zł. Zamówienie o największej wartości zostało złożone przez Bank Polska Kasa Opieki w dniu 14 sierpnia 2008 roku, wartość zamówienia 280 696 USD tj. 623 145,12 PLN. Przedmiotem zamówienia było dostarczenie, instalacja i konfiguracja sprzętu firmy IBM.

✓ Zarząd B3System w dniu 31 grudnia 2008 roku poinformował, że zawarł umowy z Sygnity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 180, których łączna wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych B3system S.A. wg stanu na dzień 30.09.2008 roku. Łączna wartość umów zawartych z Sygnity Spółka Akcyjna wynosi 1 588 979,79 zł. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 07.08.2008 roku. Przedmiotem umowy była sprzedaż sprzętu firmy IBM. Umowa opiewa na kwotę 399 907,50 zł. do kwoty został doliczony podatek VAT w wartości ustawowej.

HS Partner Pro-Test S.A:

✓ w dniu 01 grudnia 2008 roku Spółka HS Partner Pro-Test S.A. otrzymała podpisane umowy z PRO-SAN M Jagiełka i M Wiszniewski Sp. Jawna z siedzibą w Kołobrzegu. Przedmiotem umów była sprzedaż oprogramowania, sprzętu komputerowego oraz serwis oprogramowania. Łączna wartość umów wyniosła 1 632 407 zł. Łączna wartość powyższych umów przekroczyła 10 % kapitałów własnych Spółki B3System S.A., z zastrzeżeniem, że wartość umowy ryczałtowej, zawartej na czas nieokreślony, została wyliczona zgodnie z § 2 ust. 2 Rozporządzenia. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 25 listopada 2008 roku, przedmiotem umowy była sprzedaż oprogramowania Pro-FINN, Pro-GASS, Pro-HOTT, Pro-MEDD, Pro-RESS, oraz dostarczenie sprzętu komputerowego, instalacja i wdrożenie produktów i sprzętu oraz systemu kontroli dostępu, systemu zarządzania jakością, systemu parkingowego oraz systemu basenowego. Umowa opiewa na kwotę 1 358 987 zł..

13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej B3System S.A. z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości) w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

B3System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

Navipro Sp. z o.o.	– 100% udziałów posiada B3System S.A.
PRO-TEST Sp. z o.o.	– 100% udziałów posiada B3System S.A.
COMMCORD Sp. z o.o.	– 52% udziałów posiada B3System S.A.
HS Partner Pro-Test S.A.	– 33,01% akcji posiada Spółka B3System S.A. – 42,05% akcji posiada PRO-TEST Sp. z o.o.

Nabycie aktywów w postaci udziałów i akcji w wymienionych spółkach B3System S.A. traktuje jako inwestycję długoterminową. Budowanie Grupy Kapitałowej w oparciu o podmioty z branży IT, ma na celu wzmocnienie pozycji Spółki, rozszerzenie oferty handlowej w oparciu o rozwiązania oferowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, oraz pozyskiwanie nowych rynków. Spółka finansowała nabycie spółek poprzez emisję akcji serii G i serii H oraz ze środków własnych.

W 2008 roku Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

14. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.

W 2008 roku Spółka B3System ani jednostki zależne nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt.5 rozporządzenia MF z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

15. Informacje o zaciągniętych kredytach, pożyczkach z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

✓ W dniu 28 stycznia 2008 roku podpisana została umowa udzielenia krótkoterminowego odnawialnego kredytu obrotowego pomiędzy B3System a Kredyt Bankiem S.A. (Bank) z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami i warunkami określonymi w umowie Bank udziela od dnia 28.01.2008 roku do dnia 27.01.2009 roku kredytu krótkoterminowego na kwotę w wysokości 2 000 000,00 zł (dwa miliony) zł z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu

prowadzonej działalności gospodarczej. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr. 06/2008 z dnia 29 stycznia 2008 roku.

✓ w dniu 26 marca 2008 roku Spółka podpisała umowę o udzielenie linii gwarancyjnej (Umowa) z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Umową Bank otwiera B3System linię gwarancyjną w kwocie 3 000 000,00 zł, na okres od 26 marca 2008 roku do 25 marca 2011 roku, w ramach której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikać będą warunki gwarancji. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 13/2008 z dnia 27 marca 2008 roku.

✓ W dniu 29 grudnia 2008 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy B3System S.A. a Navipro Sp. z o.o. B3System S.A. udzielił pożyczki Spółce Navipro Sp. z o.o. w kwocie 105.000 zł na okres 29.12.2008 do dnia 28.12.2009 roku. Pożyczkobiorca zwróci pożyczkę wraz z odsetkami w wysokości 7,5 % w skali rocznej, naliczanymi za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki.

✓ W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Spółka B3System S.A. udzieliła poręczenia za spłatę przez Navipro Sp. z o.o. zobowiązania wynikającego z kredytu w rachunku bieżącym prowadzonym przez Bank Millennium S.A. w kwocie 100.000,00 zł. Poręczenie obejmuje wszelkie zobowiązania dłużnika – Navipro Sp. z o.o. istniejące w chwili udzielenia poręczenia, jak i mogące powstać w przyszłości z tytułu umowy zabezpieczającej wraz z odsetkami, prowizjami, opłatami i innymi kosztami, na wypadek gdyby Spółka Navipro Sp. z o.o. nie wykonała swych zobowiązań. Poręczyciel – Spółka B3System w zakresie roszczeń wynikających z poręczenia podda się egzekucji w trybie art. 97 1-2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe oraz wyraża zgodę na wystawienie przez Bank Millennium S.A. bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 150.000,00 zł w przypadku nie wywiązania się Navipro Sp. z o.o. ze zobowiązań. Bank ma prawo wystąpić o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 05.11.2012 roku.

Poza wymienionymi powyżej, Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System nie zaciągały pożyczek, poręczeń i gwarancji.

16. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 29 grudnia 2008 roku pomiędzy B3System S.A. a Navipro Sp. z o.o. B3System S.A. udzielił pożyczki Spółce Navipro Sp. z o.o. w kwocie 105.000 zł na okres 29.12.2008 do dnia 28.12.2009 roku. Pożyczkobiorca wróci pożyczkę wraz z odsetkami w wysokości 7,5 % w skali rocznej, naliczanymi za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Spółka B3System S.A. udzieliła poręczenia za spłatę przez Navipro Sp. z o.o. zobowiązania wynikającego z kredytu w rachunku bieżącym prowadzonym przez Bank Millennium S.A. w kwocie 100.000,00 zł.

Warunki udzielenia poręczenia zostały opisane w pkt. 15 niniejszego sprawozdania.

Poza wymienionymi powyżej Spółki należące do Grupy kapitałowej B3System S.A. nie udzielały innych pożyczek, poręczeń, gwarancji.

17. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System S.A. wpływów z emisji.

B3System S.A.

W 2008 roku B3System S.A. nie emitował papierów wartościowych.

HS Partner Pro-Test S.A.

W dniu 13 marca 2008 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego w drodze emisji akcji serii „E” o wartości emisyjnej równej wartości nominalnej tj. 1 zł. każda. Emisja akcji serii „E” obejmowała 476 400 akcji, które do 27 marca 2008 roku zostały objęte przez uprawnione osoby i opłacone w całości. W dniu 29 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 1 950 000 zł. Celem emisji akcji serii „E” było zwiększenie wartości Spółki, a tym samym umocnienie jej wiarygodności wobec podmiotów konkurencyjnych, a także wobec kontrahentów. Ponad to emisja akcji serii „E” została skierowana do Pracowników, a także osób silnie związanych z działalnością Spółki, co miało na celu umocnienie więzi łączących te osoby ze Spółką.

Środki pieniężne w wysokości 476 400 zł. pozyskane z emisji akcji serii „E” zostały przeznaczone na:

- ✓ Cele marketingowe – zakup i wyposażenie konstrukcji stoiska targowego do wielokrotnego użytku z możliwością zestawiania w zróżnicowany sposób, wykonanego w bardzo nowoczesnej technologii. Przeznaczono na ten cel środki w wysokości około 160 tys. zł. Stoisko to wykorzystano już dwukrotnie. Za prezentację wspomnianego stoiska Spółka otrzymała nagrodę w Konkursie Dziennikarzy i MT Polska za najbardziej profesjonalną ekspozycję targową I Międzynarodowych Targów Wyposażenia Obiektów Hotelowych WorldHotel.
- ✓ Pozostałe środki przeznaczono na zwiększenie środków obrotowych Spółki. Jest to niezbędne w wyniku koncentrowania się Spółki na realizacji dużych kontraktów (powyżej 1 mln zł). Wymagają one zaangażowania większych środków pieniężnych na zakup sprzętu i usług obcych niezbędnych do ich realizacji.

W dniu 05 czerwca 2008 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podczas którego podjęto uchwałę w sprawie zmian w statucie spółki poprzez zmodyfikowanie zakresu uprzywilejowania akcji serii „A” i „C”, polegające na przyznaniu przedmiotowym akcjom dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (uchwała nr 5/2008). oraz podjęto uchwałę w sprawie zmiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:4 w ten sposób iż dotychczasową wartość nominalną każdej akcji w wysokości 1,00 zł ustalono na 25 groszy dla każdej akcji bez zmiany wysokości kapitału akcyjnego oraz związanych z tym zmian w statucie spółki (uchwała nr 6/2008). W dniu 24 czerwca 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował powyższe zmiany w statucie spółki.

W dniu 05 czerwca 2008 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Zarządu i pracowników Spółki, dotyczącego 600 000 akcji Spółki o wartości nominalnej 25 groszy i polegającego na emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą uprawniały do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym w ramach kapitału docelowego spółki po spełnieniu określonych kryteriów.

18. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.

W raporcie bieżącym nr10/2008 z dnia 11.03.2008 roku Zarząd Spółki B3System S.A., opublikował prognozy wyników finansowych Grupy Kapitałowej B3System S.A. na 2008 rok:

Przychody ze sprzedaży: 56 732 tys. zł.

Zysk netto: 2 395 tys. zł.

Sporządzając prognozę wyników finansowych Grupy Kapitałowej Zarząd B3System S.A. przyjął następujące założenia:

- ✓ w okresie prognozy nie zmieniają się warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne oraz nie będą miały miejsce wydarzenia, które w istotny sposób mogłyby ograniczyć popyt na produkty i usługi oferowane poprzez podmioty należące do Grupy Kapitałowej.
- ✓ wartość przychodów w poszczególnych segmentach działalności podmiotów należących do Grupy Kapitałowej oszacowano w oparciu o rzeczywiste dane historyczne oraz założenie, że wartość przychodów z poszczególnych segmentów działalności w 2008 roku zmienia się o prognozowane dla każdego segmentu wskaźniki dynamiki sprzedaży zgodnie z trendem wzrostowym na rynku IT;
- ✓ wartość łącznych kosztów uzyskania przychodów w poszczególnych segmentach działalności podmiotów należących do Grupy Kapitałowej oszacowano w oparciu o rzeczywiste dane historyczne oraz szczegółowe założenia zmian poszczególnych kategorii kosztowych wynikających ze zmian przychodów oraz ze wzrostu skali prowadzonej działalności;
- ✓ wartość sprzedanych towarów na rok 2008 została oszacowana przy założeniu realizacji marży brutto na sprzedaży na poziomie dotychczasowym;
- ✓ wartość kosztów amortyzacji oszacowano w oparciu o rzeczywiste dane historyczne oraz przy założeniu wzrostu jej wartości wynikającego z inwestycji planowanych przez Spółkę;

w tys. zł.

	Prognoza GK B3System S.A. na 2008 rok	01.01.2008 – 31.12.2008	Stopień realizacji prognozy
Przychody ze sprzedaży	56 732	66 373	116,99 %
Zysk netto	2 395	2 442	101,96%

Źródło: B3System S.A.

Grupa Kapitałowa B3System S.A. wypracowała w 2008 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 66 373 tys. złotych, co stanowi realizację prognozy na poziomie 116,99 %. Informacja nt. podwyższenia prognozy przychodów ze sprzedaży została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 09/ 2009 w dniu 23 lutego 2009 roku. Wypracowany przez Grupę Kapitałową B3System S.A. zysk netto wyniósł 2 442 tys. złotych, co stanowi realizację prognozy w wysokości 101,96%.

Na wysokość zrealizowanego zysku netto wpływ miały:

- ✓ zmiany w strukturze własności w spółce zależnej HS Partner Protest S.A. tj. w wyniku przeprowadzonych przez spółkę HS Partner Protest S.A. emisji 476 400 akcji serii E oraz przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Zarządu i pracowników Spółki, dotyczącego 600 000 akcji Spółki, udział B3System S.A. w kapitale akcyjnym spółki z 99,32 % zmniejszył się do 75,06 %, tym samym wielkość zysku przypadająca dla jednostki dominującej uległa zmniejszeniu o 24,26 %.
- ✓ na wypracowany przez Grupę Kapitałową zysk netto wpływ miała mniejsza rentowność realizowanych kontraktów związana bezpośrednio w wahaniami kursów walut, dotyczy to głównie kontraktów zawieranych w ramach przetargów publicznych wynikająca z długich terminów realizacji.
- ✓ podmioty należące do Grupy Kapitałowej B3System S.A. nie korzystały w 2008 roku z kontraktów walutowych (opcji, futures, forward).

19. Ocenę wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań jakie Grupa Kapitałowa B3System S.A. podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Zdaniem Zarządu Spółki B3System sposób finansowania działalności Spółki w 2008 gwarantował w pełni wywiązywanie się przez Spółkę z zobowiązań. W dniu 28 stycznia 2008 roku podpisana została umowa udzielenia krótkoterminowego odnawialnego kredytu obrotowego pomiędzy Spółką, a Kredyt Bankiem S.A. (Bank) z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami i warunkami określonymi w umowie Bank udzielił Spółce B3System S.A. od dnia 28.01.2008 roku do dnia 27.01.2009 roku kredytu krótkoterminowego na kwotę w wysokości 2 000 000,00 zł (dwa miliony), z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

W związku z wyodrębnieniem w strukturze Spółki B3System S.A. Działu Zamówień Publicznych, w dniu 26 marca 2008 roku Spółka podpisała umowę o udzielenie linii gwarancyjnej (Umowa) z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Umową Bank otwiera B3System S.A., linię gwarancyjną w kwocie 3 000 000,00 zł, na okres od 26 marca 2008 roku do 25 marca 2011 roku, w ramach której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez Spółkę oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikać będą warunki gwarancji. Dzięki podpisanej umowie, Dział Zamówień Publicznych będzie mógł, zdaniem zarządu bardziej efektywnie uczestniczyć w postępowaniach przetargowych i w pełni wykorzystać swój potencjał oraz sprzyjająca koniunktura. W prezentowanym okresie Spółka B3System S.A. finansowała swoją działalność z kapitału własnego. Struktura źródeł finansowania Spółki jest bezpieczna.

W ocenie Zarządu Spółki B3System S.A. nie istnieją zagrożenia w zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Spółka Navipro Sp. z o.o. korzysta z kredytu w rachunku bankowych prowadzonym przez Bank Millennium w wysokości 100.000 zł.

20. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W dniu 27 grudnia 2007 roku Spółka B3System S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski w sprawie zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Spółki, przygotowanego w związku z publiczną ofertą 1 170 059 Akcji zwykłych na okaziciela Serii I Spółki z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii I, Praw do Akcji Serii I i Praw Poboru do Akcji Serii I, oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 1 054 870 akcji Serii H Spółki. W dniu 19 maja 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Spółki B3System S.A.. W dniu 10 lipca 2008 roku Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę o odstąpieniu od emisji akcji serii I. Powodem odstąpienia od przeprowadzenia emisji akcji była niekorzystna sytuacja utrzymująca się na rynku kapitałowym.

Spółka nie wyklucza finansowania inwestycji w oparciu o środki własne, oraz posiłkowania się kredytem bankowym.

21. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły w Spółkach należących do Grupy Kapitałowej B3System S.A. nietypowe i nadzwyczajne zdarzenia.

22. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej B3System S.A., co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Branża nowych technologii w naszym kraju przez ostatnie lata rosła stabilnie w kilkunastoprocentowym tempie rocznie. Zgodnie z najnowszymi prognozami analityków rynku jeśli polski PKB w tym roku powiększy się o 3,7 % (prognozy rządowe), to rynek IT wzrośnie o 6 %, w przypadku gdy wzrost PKB będzie tylko 1%, to branża nowych technologii może liczyć 4% wzrost. Zgodnie z prezentowanym w grudniu 2008 roku przez OECD raportem "Information Technology Outlook" branża IT będzie sobie radziła lepiej niż inne segmenty gospodarki. Spowolnienie gospodarcze może jednakże oznaczać spore zmiany w strukturze sprzedaży firm IT. Szczególne wzięcie będą miały aplikacje, które pomagają klientom w cięciu wydatków i efektywniejszym zarządzaniu firmą, przede wszystkim systemy klasy business intelligence (BI). Sektor bezpieczeństwa IT może nadal liczyć na zainteresowanie klientów.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągane przez B3System i spółki należące do Grupy Kapitałowej to:

- ✓ rozwój nowych produktów z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla użytkowników systemów informatycznych.
- ✓ wzrost popytu na proste urządzenia i oprogramowanie do zabezpieczenia sieci dla sektora MSP. Właściciele małych firm kupują chętnie nieskomplikowane w obsłudze oprogramowanie, które łatwo można licencjonować.
- ✓ akwizycja innych podmiotów gospodarczych, mająca na celu poszerzenie oferty produktowej, bazy klientów oraz pełniejsze wykorzystanie możliwości Spółki.
- ✓ wzrastający popyt na rozwiązania z zakresu zabezpieczenia i archiwizacji danych;
- ✓ wzrastający popyt na rozwiązania zapewniające kompleksową ochronę systemów i usług na styku sieci chronionej z siecią zewnętrzną.
- ✓ dążenie do zwiększenia ilości prowadzonych projektów wdrożeniowych Business Intelligence i Microsoft Dynamics CRM, usług wsparcia technicznego oraz usług outsourcingowych dla produktów firmy Microsoft.
- ✓ powołanie zespołu ds. zamówień publicznych i zdecydowane zwiększenie uczestnictwa w przetargach publicznych, ze szczególnym naciskiem na sektor administracji państwowej.
- ✓ zwiększenie liczby pracowników zatrudnionych na stanowiskach handlowców o wysokich kwalifikacjach.
- ✓ dywersyfikacja oferty produktowej uwzględniająca potencjał podmiotów należących do Grupy Kapitałowej B3System S.A..
- ✓ inwestycje związane z przygotowaniami do EURO 2012, stwarzające szansę poszerzenia bazy klientów dla spółki oraz firm powiązanych ze spółką, zwiększone zapotrzebowanie rynku na kompleksowe rozwiązania informatyczne dla branży hotelowo-gastronomicznej, na systemy rezerwacji miejsc przez Internet; wykonanie okablowania, dostawę sprzętu komputerowego, usługi montażu, wdrożenia, szkolenia pracowników, a także całodobową opiekę serwisową.
- ✓ wymogi prawne wynikające z obecności Polski w Unii Europejskiej oraz z międzynarodowych standardów bezpieczeństwa IT.
- ✓ negatywny wpływ na rentowność umów realizowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej mogą mieć wahania kursów walut.

23. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej B3System S.A.

24. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej B3System S.A. w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

B3System S.A.

W dniu 15 stycznia 2008 roku Pan Marek Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej B3System S.A.

W dniu 19 maja 2008 roku, Rada Nadzorcza B3System S.A w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki. Uchwałą Nr 3/2008 powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Grochowinę.

Pani Mariola Dobosz w dniu 19 grudnia 2008 r. złożyła rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej B3System S.A.

W dniu 19 grudnia 2008 r. Rada Nadzorcza B3System S.A w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki. powołała Panią Hannę Ciejkę do składu Rady Nadzorczej B3System S.A.

Pani Hanna Ciejka – została powołana na funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 12 ust 8 pkt. g Statutu Spółki, powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 16 ust 2 pkt. 9 Statutu należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki w § 16 ust 2 pkt. 9 umożliwia Radzie Nadzorczej, powoływanie członka Rady Nadzorczej w miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygasł wobec rezygnacji lub wskutek śmierci.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która każdorazowo ustala skład Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza ustala zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką.

W dniu 16 maja 2008 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A., na którym podjęto Uchwałę Nr 2/2008 w sprawie zmiany Statutu Spółki rozszerzając uprawnienia Zarządu. Zgodnie z § 6 Statutu Spółki Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 30.000 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego do kwoty 30.000 zł wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej niniejszą uchwałą Nadzwyczajnego/Zwyczajnego Zgromadzenia „B3System” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 maja 2008 roku wpisał do rejestru przedsiębiorców zmianę Statutu Spółki.

Navipro Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2008 roku na Posiedzeniu Rady Nadzorczej Navipro Sp. z o.o. podjęto Uchwałę nr 2/2008 odwołującą Panią Małgorzatę Szelaǳowską ze stanowiska Prezesa Zarządu, oraz Uchwałę nr 3/2008 powołującą Pana Marcina Chmielę na stanowisko Prezesa Zarządu. Pan Marcin Chmiel do dnia 30.06.2008 był zatrudniony w B3System S.A., gdzie pełnił funkcję Dyrektora Działu Rozwiązań Biznesowych.

- 25. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta.**

Członkowie Zarządu byli zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony. Umowy te nie zawierają klauzuli o rekompensatach w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia. W przypadku rozwiązania umowy o pracę przysługują im odszkodowania i odprawy, wynikające z przepisów prawa pracy.

- 26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych, premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.**

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu B3System S.A. w 2008 roku (w zł) pobrane od Spółki z tytułu pełnienia funkcji członków Zarządu:

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu w 2008 roku (w zł) pobrane od Spółki

Imię nazwisko	Wynagrodzenie z tytułu powołania	Wynagrodzenie z umowy o pracę	Wartość innych świadczeń
Mirosław Kaliński	123 600,00	125 320,23	0
Władysław Sędzielski	110 815,00	87 600	0
Piotr Jurzysta	96 000	31 200	0

Źródło: B3System S.A.

Członkowie Zarządu B3System S.A. otrzymali w 2008 roku (w zł) wynagrodzenie od Spółki HS Partner Pro-Test S.A. z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Imię nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Mirosław Kaliński	1 500,00	0
Władysław Sędzielski	3 800,00	0

Źródło: HS Partner Pro-Test S.A.

Członkowie Zarządu B3System S.A. otrzymali w 2008 roku (w zł) wynagrodzenie od Spółki Navipro Sp. z o.o. z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Mirosław Kaliński	1 500,00	0
Władysław Sędzielski	2 500,00	0
Piotr Jurzysta	300,00	0

Źródło: Navipro Sp. z o.o.

Członkowie Rady Nadzorczej spółki B3System S.A. otrzymali w 2008 roku (w zł) wynagrodzenie od Spółki z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Tadeusz Kuranowski	3 800	

Mirosław Hejduk	2 500	
Krzysztof Przyłucki	2 500	
Waldemar Nowak	2 500	
Mariola Dobosz	2 400	
Hanna Ciejka	800	
Jacek Grochowina	625	
Marek Kwiatkowski	625	

Źródło: B3System S.A.

Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2007 roku Spółka ani jej podmioty zależne nie wypłaciły żadnego wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysków ani w formie opcji na akcje oraz nie przyznały innych świadczeń w naturze.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej B3System S.A. w 2008 roku (w zł).

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	634 642,56	637 386,31
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	23 570	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	658 212,56	637 386,31

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zarząd	574 535,23	493 736,31
Rada Nadzorcza	15 750,00	7 000,00
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	564 977,33	136 650,00
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	12 950	
Razem	658 212,56	637 386,31

Źródło: B3System S.A.

27. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

B3System

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Zarząd	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Mirosław Kaliński	1 552 000	155 200,00

Władysław Sędzielski	741 882	74 188,20
Piotr Jurzysta	453 000	45 300,00

Źródło: B3System S.A.

Rada Nadzorcza	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Tadeusz Kuranowski	0	0
Mariola Dobosz	0	0
Mirosław Hejduk	0	0
Waldemar Nowak	5 867	586,70
Jacek Grochowina	5 000	500,00
Krzysztof Przyłucki	0	0

Źródło: B3System S.A.

Pan Władysław Sędzielski – Wiceprezes Zarządu Spółki zbył w dniu 15 lipca 2008 roku 400.000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 2,05 zł za jedną akcję. W dniu 22 sierpnia 2008 roku Pan Władysław Sędzielski zbył 96 618 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 2,07 zł za jedną akcję, oraz w dniu 12 listopada 2008 roku zbył 800.000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 1,44 zł za jedną akcję. Aktualna liczba akcji i ich udział w kapitale i głosach wynoszą: 741 882 sztuk akcji stanowiących łącznie 7,93% udziału w kapitale zakładowym B3System SA, uprawniających do 1 191 882 głosów stanowiących 11,50% w ogólnej liczbie głosów.

Pan Mirosław Kaliński - Prezes Zarządu Spółki zbył w dniu 04 grudnia 2008 roku 226.500 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 1,45 zł za jedną akcję. W dniu 09 grudnia 2008 roku 250.000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 1,50 zł za jedną akcję. Transakcja zbycia akcji została rozliczona w dniu 14 stycznia 2009 roku oraz w dniu 18 grudnia 2008 roku zbył 10 000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 1,55 zł za jedną akcję. W dniu 05 lutego 2009 roku Pan Mirosław Kaliński - Prezes Zarządu zbył 10 000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. po średniej cenie 1,62 zł za jedną akcję. Pan Mirosław Kaliński obecnie posiada 1 542 000 sztuk akcji stanowiących łącznie 16,47% udziału w kapitale zakładowym B3System S.A., uprawniających do 1 992 000 głosów na WZ Spółki, stanowiących 19,22% głosów. Pan Mirosław Kaliński jest właścicielem 40 udziałów B3System–Security Sp. z o.o., o łącznej wartości 20.000 zł. oraz jest właścicielem 200 000 akcji HS Partner Pro-Test S.A. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł.

W dniu 23 lipca 2008 roku Pan Waldemar Nowak Członek Rady Nadzorczej B3system S.A. nabył 1.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie 2,40 zł za jedną akcję.

Pan Władysław Sędzielski jest właścicielem 40 udziałów B3System–Security Sp. z o.o., o łącznej wartości 20.000 zł. oraz jest właścicielem 200 000 akcji HS Partner Pro-Test S.A. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł.

Pan Władysław Sędzielski jest właścicielem:

- 420.000 akcji TOTMES CAPITAL S.A. o łącznej wartości nominalnej 21.000 zł
- 26.500 akcji TOTMES REAL ESTATE S.A. o łącznej wartości nominalnej 26.500 zł
- 172.800 akcji TOTMES TMT S.A. o łącznej wartości nominalnej 172.800 zł
- 51.024 akcji TOTMES S.A. o łącznej wartości nominalnej 2.551,20 zł

Rada Nadzorcza Spółki TOTMES CAPITAL S.A. w dniu 6 marca 2009 roku powołała Pana Władysława Sędzielskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Pan Piotr Jurzysta jest właścicielem 80 000 akcji HS Partner Pro-Test S.A. o łącznej wartości nominalnej 20.000 zł.

28. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów.

Wg wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Stan na dzień 31.12.2008 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział % w liczbie głosów na WZ
Mirosław Kaliński	1 552 000	16,58	2 002 000	19,32
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	1 744 809	18,64	1 744 809	16,84
B3System Security Sp. z o.o.*	1 080 000	11,54	1 080 000	10,42
Władysław Sędzielski	741 882	7,93	1 191 882	11,50
Piotr Jurzysta	453 000	4,84	553 000	5,34

Źródło: B3System S.A.

Znaczącym akcjonariuszem Spółki jest spółka B3System–Security Sp. z o.o. posiadająca 1 080 000 akcji Spółki stanowiących 11,54% akcji w kapitale zakładowym i uprawniających do 10,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kapitał zakładowy B3System–Security Sp. z o.o. wynosi 54.000 zł i dzieli się na 108 udziałów o wartości nominalnej 500 zł.

29. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

W dniu 16 maja 2008 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dot. wprowadzenia instytucji kapitału docelowego w związku z wprowadzeniem w Spółce Programu Motywacyjnego dla pracowników Spółki, oraz osób współpracujących ze Spółką w oparciu o umowy cywilno prawne. Informacja nt. Programu Motywacyjnego opisana została w pkt. 31 niniejszego sprawozdania.

Poza wymienionymi powyżej, Zarządowi nie są znane umowy, ani okoliczności w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

30. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów emitenta które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta wraz z opisem tych uprawnień.

W prezentowanym okresie nie są znani Spółce posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

31. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W dniu 16 maja 2008 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A., na podstawie Uchwały nr 1 wprowadzono w Spółce program motywacyjny dla pracowników Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych umów cywilnoprawnych dotyczący 300.000 akcji. Zmiana Statutu została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 maja 2008 roku.

Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego do kwoty 30.000 zł wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki. Zarząd Spółki nie uczestniczy w programie motywacyjnym.

Program motywacyjny oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą uprawniały do objęcia akcji w podwyższonym, w granicach kapitału docelowego, kapitale zakładowym Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 19 maja 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego w postaci Regulaminu Programu Motywacyjnego.

Podstawowym celem Programu jest stworzenie skutecznego instrumentu motywacyjnego dla pracowników Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką w oparciu o umowy cywilno prawne, który zapewni silniejsze związanie ich ze Spółką, dzięki czemu możliwe będzie osiąganie przez Spółkę wyższych wyników finansowych, z korzyścią dla akcjonariuszy.

Koszty trzyletniego programu motywacyjnego szacowane są łącznie na kwotę w wysokości 30.000 zł.

W dniu 12 czerwca 2008 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy dotyczące rejestracji zmiany Statutu B3System S.A., podjętej uchwałą nr 2/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 16 maja 2008 r.

Rada Nadzorcza w oparciu o Uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 lutego 2009 roku, na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2009 roku podjęła Uchwałę nr 1/2009 w sprawie zmiany Regulaminu Programu Motywacyjnego dotyczącego 300.000 akcji B3System S.A. emitowanych w ramach kapitału docelowego, oraz Uchwałę nr 4/2009 w sprawie określenia ceny emisyjnej I transzy akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego została ustalona na kwotę 1,62 zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie uruchomiono Programu Motywacyjnego. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 kwietnia 2009 roku zostanie poddana pod głosowanie uchwała w sprawie: ustalenia liczby osób uprawnionych do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego.

32. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

B3System S.A. w umowie inwestycyjnej zawartej z pracownikami Spółki, którzy objęli Akcje Serii D, zobowiązała ich do nie sprzedawania żadnej z objętych Akcji Serii D do dnia 17 lutego 2008. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, członkowie Zarządu Spółki będący jednocześnie akcjonariuszami Spółki, zobowiązali się, poza akcjami sprzedanymi w ramach oferty publicznej, do niezbywania pozostałych posiadanych przez nich akcji Spółki przez okres 12 miesięcy od dnia, w którym akcje Spółki były po raz pierwszy notowane na GPW tj. do 24 stycznia 2008 roku.

Akcjonariusze, którzy objęli akcje serii H w zamian za akcje HS Partner Pro-Test S.A. zgodnie z aneksem Nr 3 z dnia 24 lipca 2008 roku do Umowy Inwestycyjnej z dnia 16 lipca 2007 roku zobowiązani są do niezbywania 175.812 akcji serii H w okresie od dnia objęcia akcji B3system do dnia 30 czerwca 2009 roku oraz 175.812 akcji serii H od dnia objęcia akcji B3System do 30 dnia od zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2008 rok.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

33. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 03.06.2008 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybrany przez Radę Nadzorczą podmiot to firma:

System Rewident Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 30A 02-528 Warszawa
Nr KRS – 0000054522

Audytor figuruje na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzonej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 1253.

Wybór został dokonany zgodnie z par. 16 ust. 8 Statutu B3System S.A. Spółka nie korzystała dotychczas z usług tego audytora. W dniu 03 lipca 2008r. została podpisana Umowa na usługi audytorskie na rzecz spółki B3System S.A. obejmująca:

- Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2008r. sporządzonego zgodnie z MSR za wynagrodzenie w wysokości 7.500 zł.
- Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2008r. sporządzonego zgodnie z MSR za wynagrodzenie w wysokości 22.000 zł.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2008 r. sporządzonego wg MSR za wynagrodzenie w wysokości 5.500 zł.
- Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2008 r. sporządzonego wg MSR za wynagrodzenie w wysokości 8.000 zł.

Z tytułu doradztwa podatkowego System Rewident Sp. z o.o. otrzymała w pierwszym półroczu 2008 roku wynagrodzenie w wysokości 8.174 zł.

System Rewident Sp. z o.o. jest firmą posiadającą bogate doświadczenie, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych spółek kapitałowych, w tym w szczególności spółek akcyjnych oraz przy badaniu sprawozdań dotyczących wkładów niepieniężnych.

Za roku obrotowy 2007 Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w dniu 12 czerwca 2007 roku. W dniu 10 lipca 2007 roku podpisano z BDO Numerica Sp. z o.o. Umowę dot. przeprowadzenia:

- badania Sprawozdania Zarządu B3system S.A. z wyceny aportu, którym opłacone będą akcje emisji B3System S.A. wraz z wydaniem opinii w/s emisji akcji B3System S.A. w zamian za udziały spółki B3System-Security Sp. z o.o., za wynagrodzenie w wysokości: 15.000 zł.
- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2007 roku, sporządzonego zgodnie z PSR, za wynagrodzenie w wysokości: - 15.000 zł.
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 roku wg PSR, za wynagrodzenie w wysokości: 25.000 zł.
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 roku wg MSR, za wynagrodzenie w wysokości: 20.000 zł.
- szkolenia w zakresie konsolidacji sprawozdań jednostkowych oraz przekształcenia na MSR, - za wynagrodzenie w wysokości: 8.000 zł.

Z uwagi na fakt, zgodnie z przepisami prawa dokonywanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 30 czerwca 2007 sporządzonego zgodnie z MSR, nie było uzasadnione, BDO Numerica Sp. z o.o. nie przeprowadzała w/w badania.

Ponadto Spółka zawarła z BDO Numerica Sp. z o.o. w dniu 29.10.2007 roku umowę dot. badania sprawozdań finansowych sporządzonych według stanu na dzień 31.12.2005, 31.12.2006 oraz 30.06.2007 zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, – za wynagrodzenie w wysokości 30.000 zł. oraz badanie sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2007 r. pro forma na potrzeby prospektu emisyjnego za wynagrodzenie w wysokości 20.000 zł.

Powyższa umowa była zmieniana aneksami określającymi zakres prac związanych z prospektem emisyjnym. Łącznie za prace związane ze sporządzeniem prospektu emisyjnego BDO Numerica Sp. z o.o., otrzymała od Spółki wynagrodzenie w wysokości 57.000 zł.

2. Zastosowane zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Nabyte w roku obrachunkowym 2007 spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Wartość firmy

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabyć udziałów w podmiotach zależnych stowarzyszonych i współzależnych jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF podlega testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie zgodne z MSSF. Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

Transakcje w walucie obcej w sprawozdaniach jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstały w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub kosztem wytworzenia odpowiedniego aktywu wymagającego długiego okresu czasu przygotowania do użytkowania powiększają wartość początkową danego składnika przez okres jego przygotowania.

Odnoszone na powiększenie wartości początkowej danego składnika koszty finansowania zewnętrznego pomniejszane są o uzyskane przychody, wynikające z tymczasowego zainwestowania środków przeznaczonych na wytworzenie tego składnika.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w dwóch formatach. Pierwszy segment, podstawowy dotyczy podziału działalności w podziale na branże, na rzecz których Grupa sprzedawała swoje produkty i usługi. Druga forma prezentuje prowadzoną działalność gospodarczą w podziale na segmenty, jako rynki geograficzne. Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz koszty przypisane pośrednio. Wyżej wymienione kwoty zawierają także transakcje wewnętrzne w ramach grupy kapitałowej, ustalone według ceny sprzedaży, zawierających narzut zysku.

Z wykazanego zysku segmentów nie wyeliminowano udział w zysku jaki przypada kapitałowi mniejszościowemu. Aktywa i zobowiązania danego segmentu zawierają składniki majątkowe i zobowiązania przypisane bezpośrednio do danego segmentu oraz składniki majątkowe i zobowiązania przypisane metodą pośrednią. Wykazane aktywa zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione zostały na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny oraz narzut kosztów pośrednich. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększone są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

Maszyny i urządzenia techniczne	5 do 12 lat;
Wyposażenie i inne środki trwałe	5 do 10 lat;

Środki trwałe umarzane są według momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu. Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy najmu, jeżeli okres ten jest krótszy.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciążyła w całości koszty finansowe okresu.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych podlegać muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp.

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania;
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne;
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych z wyłączeniem wartości firmy.

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest

test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizowanych ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Do składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obliczeń.

Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób.

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,

Jako metodę rozchodu zapasów jednostka przyjęła metodę – pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj do 30 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są wtedy, jeżeli ściąganie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w koszty sprzedaży.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczających trzech miesięcy.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Świadczenia pracownicze

Na dzień bilansowy Grupa nie prowadziła programów emerytalnych dla swoich pracowników. W grupie obowiązują ustawowe zasady wypłat emerytalnych i oszacowano rezerwę z tego tytułu.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe zostały ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego została ustalona w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych, z wyjątkiem:

Wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodów lub początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub pasywów z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz dana transakcja na dzień wystąpienia nie miała wpływu na wynik finansowy brutto, ani dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową); oraz

W przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – za wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice nie ulegają odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice za wyjątkiem sytuacji gdy:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź pasywów przy transakcjach nie stanowiących połączenia jednostek i w chwili jego ujmowania nie mają wpływu na wynik finansowy brutto, dochód do opodatkowania lub stratę podatkową ani aktywa netto, oraz

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w podmiotach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest w bilansie jedynie w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości wyżej wymienione różnice ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie

zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
		w tys. PLN		w tys. EUR	
I	Przychody ze sprzedaży	66 373	39 408	18 874	10 434
II	Zysk z działalności operacyjnej	3 255	2 153	926	570
III	Zysk brutto	3 364	2 058	957	545
IV	Zysk netto	2 704	1 707	769	452
V	Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 442	1 702	694	451
VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-631	3 334	-180	883
VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 032	-3 365	-578	-891
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-162	3 501	-46	927
IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 247	6 071	923	1 608
X	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	0,26	0,18	0,07	0,05

4. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2008 roku

w tys. zł.

AKTYWA	Nota	30.06.2008	31.12.2007
Aktywa trwale (długoterminowe)		12 837	11 373
Rzeczowe aktywa trwale	13	2 905	1 451
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	-
Wartości niematerialne i prawne	15	9 788	9 835
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	16	-	-
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	17,18	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	144	87
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		22 542	18 842
Zapasy	21	2 062	355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	17 233	12 337
Należności z tytułu podatku dochodowego	22	-	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	3 247	6 071
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	9		
SUMA AKTYWÓW		35 379	30 215

PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		16 843	14 597
Kapitał zakładowy	24.1	936	936
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego	24.1	-	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24.2	10 959	11 157
Pozostałe kapitały	24.3	2 333	621
Zyski zatrzymane	24.4	2 616	1 883
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych	24.5	807	68
		-	-
Kapitał własny ogółem		17 650	14 664
		-	-
Zobowiązania długoterminowe		1 601	305
Kredyty i pożyczki	27	-	-
Rezerwy	25	3	-
Pozostałe zobowiązania	28	1 579	252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	19	53
Zobowiązania krótkoterminowe		16 128	15 245
Kredyty i pożyczki	27	102	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	14 906	14 433
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	265	319
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	608	207
Rezerwy	25,26	248	261
Dotacje rządowe	29	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	9	-	-
Stan zobowiązań ogółem		17 729	15 550
		-	-
SUMA PASYWÓW		35 379	30 215

5. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

za okres zakończony 31.12.2008 roku oraz okres zakończony 31.12.2007 roku

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		11 974	4 759
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		54 400	34 649
Przychody ze sprzedaży		66 373	39 408
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5	-8 570	-3 897
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	-45 821	-29 224
Koszt własny sprzedaży	5	-54 391	-33 121
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 982	6 287
Koszty sprzedaży	5	-4 799	-2 349
Koszty ogólnego zarządu	5	-3 958	-2 131
Pozostałe przychody operacyjne	6	485	206
Pozostałe koszty operacyjne	6.1	-238	-51
Przychody finansowe	7	120	158
Koszty finansowe	7.1	-229	-63
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	18		
Zysk (strata) brutto		3 364	2 058
Podatek dochodowy	8	-660	-351
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 704	1 707
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	9		
Zysk /(strata) netto za okres		2 704	1 707
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 442	1 702
Akcjonariuszom mniejszościowym		262	5
		2 704	1 707
Zysk/(strata) na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za okres	11	0,29	0,18
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	11	0,29	0,18
– rozwodniony z zysku za okres	11	0,29	0,16
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	11	0,29	0,16

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres zakończony 31.12.2008 roku oraz za okres 31.12.2007 roku

w tys. zł.

	Nota	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		2 442	2 058
Korekty o pozycje:			
Udział kapitału mniejszości w wyniku netto	18	262	
Amortyzacja	5	882	279
Odsetki i dywidendy, netto		103	60
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	6	-39	-2
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		-4 399	-857
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		-1 704	406
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań		2 526	1 613
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		-258	-123
Zmiana stanu rezerw		-36	259
Podatek dochodowy zapłacony		-485	-323
Pozostałe		75	-38
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-631	3 334
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		278	31
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-1 074	-335
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych			
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Sprzedaż aktywów finansowych			
Nabycie aktywów finansowych			
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-1 236	-3 312
Dywidendy i odsetki otrzymane			
Spłata udzielonych pożyczek			
Udzielenie pożyczek			
Pozostałe			252
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-2 032	-3 365

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		476	3 835
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-562	-281
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów			
Splata pożyczek/kredytów		-24	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-3	
Odsetki zapłacone, w tym		-217	-53
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego			
Pozostałe		69	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-162	3 501
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-2 825	3 470
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne na początek okresu		6 071	2 601
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	3 247	6 071
o ograniczonej możliwości dysponowania			

7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres zakończony 31.12.2008 roku oraz za okres 31.12.2007 roku (w tys. zł.)

	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	936	11 157	621		1 883	68	14 664
Korekty błędów							
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR							
Na dzień 31 grudnia 2007 roku (po przekształceniu)	936	11 157	621		1 883	68	14 664
Różnice kursowe z konsolidacji							
Zysk lub (strata) roku					2 442	262	2 704
Podział WF z roku ubiegłego			1 702		-1 702	0	
Emisja akcji					0	476	476
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych					-2		-2
Korekty konsolidacyjne			9		-2		7
Koszty emisji akcji		-198					-198
Wypłata dywidendy					-3		-3
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Podatek odroczony							
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	936	10 959	2 333		2 616	807	17 650

	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	693	1 229			938		2 860
Korekty błędów							
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR							
Na dzień 31 grudnia 2006 roku (po przekształceniu)	693	1 229			938		2 860
Różnice kursowe z konsolidacji							
Zysk lub (strata) roku					1 707		1 707
Podział WF z roku ubiegłego			621		-621		
Emisja akcji	243	9 927					10 170
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych					-162		-162
Korekty konsolidacyjne					22		22
Koszty emisji akcji							
Wypłata dywidendy							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Podatek odroczoney							
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							68
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	936	11 157	621		1 883	68	14 664

8. Dodatkowe noty i objaśnienia

Nota 1

Skład Grupy Kapitałowej B3System S.A.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
B3System S.A.	Warszawa	usługi informatyczne, w szczególności kompleksowe rozwiązania w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego	Konsolidacja metodą pełną	jednostka dominująca		
Navipro Sp. z o.o.	Warszawa	wdrażanie systemów IT, doradztwo strategiczne, serwis, szkolenia	Konsolidacja metodą pełną	jednostka zależna	100,00%	100,00%
PRO-TEST Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż i wdrażanie rozwiązań informatycznych dla podmiotów prowadzących działalność hotelową, gastronomiczną, księgową i finansową - obecnie nie prowadzi działalności	Konsolidacja metodą pełną	jednostka zależna	100,00%	100,00%
Commcord Sp. z o.o.	Rzeszów	usługi związane z bezpieczeństwem informatycznym, wdrożenia, modernizacje systemów IT, szkolenia	Konsolidacja metodą pełną	jednostka zależna	52,00%	52,00%
HS Partner Pro -Test S.A.	Warszawa	sprzedaż i wdrażanie rozwiązań informatycznych dla podmiotów prowadzących działalność hotelową, gastronomiczną, księgową i finansową	Konsolidacja metodą pełną	jednostka zależna	*33,01%	35,45%

* 33,01% akcji posiada B3System S.A.; 42,05% akcji posiada PRO-TEST Sp. z o.o.

Nota 1.1.

Informacje o spółkach powiązanych (w tys. zł.)

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
Navipro Sp. z o.o.	Warszawa	wdrażanie systemów IT, doradztwo strategiczne, serwis, szkolenia	podmiot zależny	Konsolidacja metodą pełną	02.07.2007	2 266		2266	100,00%	100,00%	W Sędzielski - Przewodniczący Rady Nadzorczej, M Kaliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Piotr Jurzysta - Członek Rady Nadzorczej (od 19.05.2008)
HS Partner PRO-TEST S.A.	Warszawa	sprzedaż i wdrażanie rozwiązań informatycznych dla podmiotów prowadzących działalność hotelową, gastronomiczną, księgową i finansową	podmiot zależny	Konsolidacja metodą pełną	16.07.2007	3 854		3854	33,01%	35,46%	W Sędzielski - Przewodniczący Rady Nadzorczej, M Kaliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Izabella Pobudkiewicz - Członek Zarządu
PROTEST Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż i wdrażanie rozwiązań informatycznych dla podmiotów prowadzących działalność hotelową, gastronomiczną, księgową i finansową - obecnie nie prowadzi działalności	podmiot zależny	Konsolidacja metodą pełną	16.07.2007	4 901		4901	100,00%	100,00%	W Sędzielski - Prezes Zarządu

Commcord Sp. z o.o.	Rzeszów	usługi związane z bezpieczeństwem informatycznym, wdrożenia, modernizacje systemów IT, szkolenia	podmiot zależny	Konsolidacja metodą pełną	17.12.2007	995		995	52,00%	52,00%	
---------------------	---------	--	-----------------	---------------------------	------------	-----	--	-----	--------	--------	--

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31.12.2008 roku:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	w tys. zł		
	Przychody ze sprzedaży	Zysk brutto	Kapitał własny
Navipro Sp. z o.o.	2 848	312	456
HS Partner PRO-TEST S.A.	9 251	822	3 098
PROTEST Sp. z o.o.	-	252	886
Commcord Sp. z o.o.	5 686	252	326

Nota 2

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2008	31.12.2007
USD	2,9618	2,4350
EUR	4,1724	3,5820
GBP	4,2913	4,8688
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
USD	2,4092	2,7667
EURO	3,5166	3,7768

Nota 3

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

	w tys. zł.		
	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2008	Kapitały własne na dzień 01 stycznia 2008	Zysk netto za okres 01.01.2008- 31.12.2008
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	16 843	14 595	415
Efekt zastosowania MSSF 1:			
Świadczenia pracownicze			
Udział mniejszości w wyniku	262		
Kapitały mniejszości	544		
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	17 650	14 664	678

	Pasywa na dzień 31.12.2007	Pasywa na dzień 31.12.2006
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	35 379	30 215
Efekt zastosowania MSSF 1:		
Świadczenia pracownicze	0	0
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	35 379	30 215

	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości	W tym korekta z tytułu wyceny do wartości godziwej
	31.12.2008 roku	31.12.2008 roku		
Wartości niematerialne	9 788	9 788		
Grunty				
Budynki				
Maszyny i urządzenia	423	423		
Środki transportu	2 335	2 335		
Inne środki trwałe	148	148		
Środki trwałe w budowie				
Nieruchomości inwestycyjne				
	12 693	12 693	-	-

Nota 4

Segmenty operacyjne

01.01.2008 - 31.12.2008	Działalność kontynuowana								Działalność zaniechana	Wylaczenia	Działalność ogółem
	Usługi dla sektora finansowo-ubezpieczeniowy	Usługi informatyczne dla przemysłu	Usługi informatyczne dla transport, produkcja	Usługi informatyczne dla administracji i inne	Usługi informatyczne dla hotele	Usługi informatyczne dla restauracji poza hotelowe	Pozostale	Razem			
Przychody											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	20 711	6 338	10 658	11 045	7 841	1 203	8 578	66 373			66 373
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	11 342										
Sprzedaż między segmentami											
Przychody segmentu ogółem	20 711	6 338	10 658	11 045	7 841	1 203	8 578	66 373			66 373
Koszty											
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	-17 596	-5 424	-9 046	-9 463	-5 164	-792	-6 906	-54 391			-54 391
Koszt własny sprzedaży między segmentami											
Koszty segmentu ogółem	-17 596	-5 424	-9 046	-9 463	-5 164	-792	-6 906	-54 391			-54 391
Wynik											
Zysk (strata) segmentu	3 116	914	1 612	1 582	2 677	411	1 671	11 982			11 982

Koszty sprzedaży	-1 311	-398	-670	-697	-1 006	-154	-563	-4 799			-4 799
Koszty ogólnego zarządu	-899	-266	-498	-460	-1 088	-167	-581	-3 958			-3 958
Koszty nieprzypisane											
Pozostałe przychody operacyjne	80	29	48	49	226	35	19	485			485
Pozostałe koszty operacyjne	-16	-6	-9	-10	-162	-25	-10	-238			-238
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane											
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	969	274	483	464	648	99	536	3 473			3 473
Przychodu z tytułu odsetek	21	8		13	48	7	9	118			118
Koszty z tytułu odsetek	-58	-21		-34	0	0		-183			-183
Pozostałe przychody finansowe netto	1							2			2
Pozostałe koszty finansowe netto	-31			-5				-46			-46
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych											
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	901	260	450	437	697	107	512	3 364			3 364
Podatek dochodowy	-194	-49	-75	-82	-145	-22	-93	-660			-660
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	708	211	375	355	552	85	419	2 704			2 704
Aktywa i zobowiązania											
Aktywa segmentu	12 211	3 752	6 253	6 554	3 764	577	2 268	35 379			35 379

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych											
Aktywa nieprzypisane											
Aktywa ogółem	12 211	3 752	6 253	6 554	3 764	577	2 268	35 379			35 379
Zobowiązania segmentu	6 543	1 689	2 990	3 087	1 138	175	2 107	17 729			17 729
Zobowiązania nieprzypisane											
Kapitały własne	5 668	2 063	3 263	3 466	2 625	403	161	17 650			17 650
Zobowiązania i kapitały ogółem	12 211	3 752	6 253	6 554	3 764	577	2 268	35 379			35 379
Pozostałe informacje dotyczące segmentu											
Nakłady inwestycyjne:											
rzeczowe aktywa trwałe	807	148	308	300	843	129	370	2 905			2 905
wartości niematerialne	31	11	17	18	39	6	9 665	9 788			9 788
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	197	51	101	91	600	92	140	1 273			1 273
Amortyzacja wartości niematerialnych	30	10	19	16	19	3	9	105			105
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości											
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych											

01.01.2007-31.12.2007	Działalność kontynuowana								Działalność zaniechana	Wylaczenia	Działalność ogółem
	Usługi dla sektora finansowo-ubezpieczeniowy	Usługi informatyczne dla przemysł	Usługi informatyczne dla transport, produkcja	Usługi informatyczne dla administracji i inne	Usługi informatyczne dla hotele	Usługi informatyczne dla restauracji poza hotelowe	Pozostale	Razem			
Przychody											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	20 112	6 891		9 793				39 408			39 408
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów				0							
Sprzedaż między segmentami											
Przychody segmentu ogółem	20 112	6 891		9 793				39 408			39 408
Koszty											
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	-17 101	-5 907		-8 394				-33 121			-33 121
Koszt własny sprzedaży między segmentami											0
Koszty segmentu ogółem	-17 101	-5 907		-8 394				-33 121			-33 121
Wynik											
Zysk (strata) segmentu	3 012	984		1 399				6 254			6 254
Koszty sprzedaży	-1 105	-370		-525				-2 349			-2 349
Koszty ogólnego zarządu	-1 025	-337		-479				-2 131			-2 131
Koszty nieprzypisane											
Pozostałe przychody operacyjne	24	28		40				206			206
Pozostałe koszty operacyjne	-21	-7		-10				-51			-51

Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane										
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi										
Przychodu z tytułu odsetek	76	27		38				156		156
Koszty z tytułu odsetek	-33	-11		-16				-60		-60
Pozostałe przychody finansowe netto										
Pozostałe koszty finansowe netto	-1			-1				-3		-3
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych										
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	928	315		446				2 025		2 025
Podatek dochodowy	-180	-56		-80				-351		-1 272
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	749	258		366				1 346		425
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa segmentu	12 848	5 242		7 449				30 215		30 215
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych										
Aktywa nieprzypisane										
Aktywa ogółem	12 848	5 242		7 449				30 215		30 215
Zobowiązania segmentu	7 418	2 559		3 636				13 717		13 717
Zobowiązania nieprzypisane										
Kapitały własne	5 430	2 683		3 813				13 003		13 003
Zobowiązania i kapitały ogółem	12 848	5 242		7 449				26 720		26 720

Pozostałe informacje dotyczące segmentu											
Nakłady inwestycyjne:											
rzeczowe aktywa trwałe	515	169		240				932			932
wartości niematerialne	65	21		30				122			122
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	183	49		69				321			321
Amortyzacja wartości niematerialnych	17			1				21			21
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości											
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych											
Pozostałe nakłady niepieniężne:											
rezerwa na naprawy gwarancyjne											

01.01.2008 - 31.12.2008	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody			-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	66 324	50	66 373
Przychody segmentu ogółem	66 324	50	66 373
Koszty			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-54 355	-36	-54 391
Koszty segmentu ogółem	-54 355	-36	-54 391
Wynik			
Zysk (strata) segmentu	11 968	14	11 982
Koszty sprzedaży	-4 797	-2	-4 799
Koszty ogólnego zarządu	-3 954	-4	-3 958
Koszty nieprzypisane			
Pozostałe przychody operacyjne	485		485
Pozostałe koszty operacyjne	-238		-238
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 464	8	3 473
Przychodu z tytułu odsetek	118		118
Koszty z tytułu odsetek	-182		-183
Pozostałe przychody finansowe netto	2		2
Pozostałe koszty finansowe netto	-46		-46
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	3 356	8	3 364
Podatek dochodowy	-660		-660
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 697	8	2 704
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	35 366	13	35 379
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	35 366	13	35 379
Zobowiązania segmentu	17 721	8	17 729
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne	17 645	5	17 650

Zobowiązania i kapitały ogółem	35 366	13	35 379
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne:			
rzeczowe aktywa trwałe	2 904	2	2 905
wartości niematerialne	9 788		9 788
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 272		1 273
Amortyzacja wartości niematerialnych	104		104
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych			
Pozostałe nakłady niepieniężne:			
rezerwa na naprawy gwarancyjne			

01.01.2007-31.12.2007	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	39 368	40	39 408
Przychody segmentu ogółem	39 368	40	39 408
Koszty			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-33 087	-34	-33 121
Koszty segmentu ogółem	-33 087	-34	-33 121
Wynik			
Zysk (strata) segmentu	6 282	5	6 287
Koszty sprzedaży	-2 347	-2	-2 349
Koszty ogólnego zarządu	-2 129	-2	-2 131
Koszty nieprzypisane			
Pozostałe przychody operacyjne	206	0	206
Pozostałe koszty operacyjne	-51		-51
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1 962	1	1 963
Przychodu z tytułu odsetek	156		156
Koszty z tytułu odsetek	-60		-60

Pozostałe przychody finansowe netto			
Pozostałe koszty finansowe netto	-3		-3
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	2 057	1	2 058
Podatek dochodowy	-351	0	-351
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 706	1	1 707
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	30 184	30	30 215
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	30 184	30	30 215
Zobowiązania segmentu	14 716	15	14 731
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne	15 468	16	15 484
Zobowiązania i kapitały ogółem	30 184	30	30 215
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne:			
rzeczowe aktywa trwałe	1 371	1	1 372
wartości niematerialne	177		177
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	481	0	482
Amortyzacja wartości niematerialnych	25		25
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych			
Pozostałe nakłady niepieniężne:			
rezerwa na naprawy gwarancyjne			

Nota 5**Koszty według rodzaju**

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-882	-351
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	-8 134	-3 972
Zużycie materiałów i energii	-918	-375
Usługi obce	-4 522	-2 026
Podatki i opłaty	-206	-117
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-123	-57
Koszty prac badawczych i rozwojowych		
Pozostałe koszty, w tym	-889	-393
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- pozostałe koszty rodzajowe		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		
- odpisy aktualizujące wartość należności	-134	-74
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	136	
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-127	-52
- inne koszty działalności operacyjnej		-370
Koszt własny sprzedanych usług	-1 654	
Razem koszty rodzajowe	-17 327	-8 377
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+),	-45 821	-29 224
- odpisy aktualizujące wartość należności	-134	-74
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	136	
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-127	-52
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Koszty sprzedaży (+)	-4 799	-2 349
Koszty ogólnego zarządu (+)	-3 958	-2 131
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	-8 570	-3 897
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	-17 327	-37 601

Koszty świadczeń pracowniczych

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Koszty wynagrodzeń (+)	6 757	3 103
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 377	850
Przychody z działalności socjalnej (-)		

Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚŚ (-)		
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)		19
Nagrody z zysku netto (+)		
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)		
Razem koszty świadczeń pracowniczych	8 134	3 972

Nota 6

Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Otrzymane dotacje		10
Otrzymane darowizny		
Umorzone zobowiązania		
Otrzymane kary i odszkodowania		22
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		
Zwrot podatków		
Inne	446	173
Razem pozostałe przychody operacyjne	485	206

Nota 6.1

Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-3
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		

Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		
Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe (-)		
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych		
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie generujących przychody z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Darowizny przekazane		-13
Zwroty dotacji		
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych		
Koszty zaniechanej działalności		
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		
Inne	-238	-35
Razem pozostałe koszty operacyjne	-238	-51

Nota 7

Przychody finansowe

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek	119	156
- lokaty bankowe		
Dywidendy otrzymane		
Zyski z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe		
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności (efekt zwijania dyskonta)		
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych		
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Pozostałe przychody finansowe	1	2
Przychody finansowe ogółem	120	158

Nota 7.1**Koszty finansowe**

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Koszty z tytułu odsetek	-219	-60
- z tytułu kredytów	-17	
- z tytułu leasingu finansowego	-197	-60
- inne odsetki	-6	
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe		
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)		
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych		
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Pozostałe koszty finansowe	-10	-3
Koszty finansowe ogółem	-229	-63

Nota 8**Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawiają się następująco:

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-753	-382
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-753	-382
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	93	31
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	93	31
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-660	-351

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy		

Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym		

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawia się następująco:

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 364	2 058
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	3 364	2 058
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	639	391
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-838	75
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-666	-127
Zysk poprzednika prawnego		
Pozostałe		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18% (2006: 12%)	-353	-381
Odroczony podatek dochodowy	93	31
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-660	-351
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18% (2006: 12%)	-660	-351

Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego	31.12.2008		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	12		12
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartości niematerialne i prawne			
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych			
Pozostałe aktywa finansowe			
Należności długoterminowe			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pozostałe aktywa finansowe			
Kredyty i pożyczki			
Rezerwy	119		119
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Pozostałe			
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego	131		131
Odpis aktualizujący wartość aktywa			
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	131		131

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego	31.12.2007		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe		53	-53
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartości niematerialne i prawne			
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych			
Pozostałe aktywa finansowe			
Należności długoterminowe			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pozostałe aktywa finansowe			

Kredyty i pożyczki			
Rezerwy			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Pozostałe			
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego		53	-53
Odpis aktualizujący wartość aktywa			
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie		53	-53

Nota 9

Działalność zaniechana

w tys. zł.

Wyniki	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przychody		
Koszty		
Zysk / (strata) brutto		
Przychody finansowe		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej		
Podatek dochodowy:		
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-

Główne klasy aktywów i zobowiązań spółki wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Należności z tytułu dostaw i usług		
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Kredyty i pożyczki		

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto spółki		
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przepływy z działalności operacyjnej		
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	-	-

Nota 10

Majątek socjalny oraz zobowiązania na ZFŚS

Środki trwałe wniesione do Funduszu

w tys. zł.

Opis	Wartość księgowa na 31.12.2008	Wartość księgowa na 31.12.2007	Odpis za okres obrotowy
Grunty			
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny			
Środki transportu			
Inne środki trwałe			
Środki trwałe w budowie			
Razem	-	-	-
	31.12.2008	31.12.2007	
Środki trwałe wniesione do Funduszu			
Pożyczki udzielone pracownikom	181		
Środki pieniężne	38	13	
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	219	183	
Saldo po skompensowaniu		-169	
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	71	32	

Nota 11

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 704	1 707
Strata na działalności zaniechanej	-	-

Zysk netto	2 704	1 707
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 704	1 707

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 360 470	9 360 470
Wpływ rozwodnienia:		
Nie zarejestrowane podwyższenie kapitału	-	1 170
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 360 470	10 530 539

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-

Podstawowy zysk na akcję		
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto	2 704	1 707
Średnioważona liczba akcji zwykłych	9 360 470	9 360 470
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,29	0,18
Rozwodniony zysk na akcję		
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 704	1 707
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 360 470	10 530 539
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,29	0,16

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej		
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej		
Średnioważona liczba akcji zwykłych	9 360 470	9 360 470
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,29	0,18

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej		
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007

Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2 704	1 707
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 360 470	10 530 539
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,29	0,16

Nota 12

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zadeklarowane i wypłacone w okresie	3 100	
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa za 2007		
zaliczka na poczet dywidendy za rok w wysokości ____)		
	3 100	-

Nota 13**Rzeczowe aktywa trwałe**

31.12.2008

w tys. zł

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	700	1 679	206		2 585
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	292	2 249			2 664
- zakup			288	628			1 039
- przyjęcie z inwestycji							
- modernizacja							
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							
- inwestycje w obcym środku trwałym							
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego				1 621			1 621
- koszty finansowania zewnętrznego							
- rozszerzenie grupy kapitałowej							
- inne			4				4
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-140	-967			-1 107
- sprzedaż			-125	-829			-954
- likwidacja			-11				-11
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							
- darowizny							
- cesja umów leasingowych							
- przeniesienie do środków trwałych							
- inne				-9			-9
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	852	2 961	329		4 142

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-310	-655	-169		-1 134
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-119	28	-11		-103
- roczny odpis amortyzacyjny			-257	-588	-11		-856
- sprzedaż środka trwałego				594			716
- likwidacja środka trwałego							
- cesja umów leasingowych							
- darowizny							
- inne (zmniejszenia)				9			9
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							
- rozszerzenie grupy kapitałowej							
- inne (zwiększenia)							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-429	-627	-181		-1 237
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-					
zwiększenie(z tytułu)	-	-					
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							
zmniejszenie(z tytułu)	-	-					
- sprzedaż środka trwałego							
- likwidacja środka trwałego							
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							
- wykorzystanie odpisu							
- inne							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-					
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	390	1 025	36		1 451

k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	423	2 335	148		2 905
--	---	---	-----	-------	-----	--	-------

31.12.2007							
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			622	1 629	194		2 542
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	248	520	15		784
- zakup			248	520	15		783
- przyjęcie z inwestycji							
- modernizacja							
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							
- inwestycje w obcym środku trwałym							
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							1
- koszty finansowania zewnętrznego							
- rozszerzenie grupy kapitałowej							
- inne							
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-170	-470			-741
- sprzedaż				-66			-67
- likwidacja							
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							
- darowizny							
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							
- inne							-356

d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	700	1 679	206		2 585
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			-317	-599	-162		-1 078
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	7	-56	-8		-56
- roczny odpis amortyzacyjny			-162	-357	-8		-527
- sprzedaż środka trwałego				35			35
- likwidacja środka trwałego							
- darowizna środka trwałego							
- reklasyfikacja do innej kategorii							
- inne (zmniejszenia)							
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							
- rozszerzenie grupy kapitałowej							
- inne (zwiększenia)							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-310	-655	-169		-1 134
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
zwiększenie(z tytułu)	-	-					
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							
zmniejszenie(z tytułu)	-	-					
- sprzedaż środka trwałego							
- likwidacja środka trwałego							
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							
- wykorzystanie odpisu							
- inne							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-					

j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	64	643			804
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	390	1 025	36		1 451

Nota 14

Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2008	31.12.2007
Wartość brutto na początek okresu		
- nabycie w wyniku zakupów		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		
- różnice kursowe		
- inne zwiększenia		
Wartość brutto na koniec okresu	-	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	
- amortyzacja za okres		
- odpis z tytułu utraty wartości		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego		
- sprzedaż nieruchomości		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne zwiększenia		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	
Wartość netto na początek okresu		
Wartość netto na koniec okresu	-	

Nota 15

31.12.2008

w tys. zł.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy z konsolidacji	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	9 652	155	155	85	9 892
b) zwiększenia (z tytułu)	-		55	55		55
- zakup			55	55		55
- przekazania z prac rozwojowych						
- przyjęcie z inwestycji						
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
- koszty finansowania zewnętrznego						
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
- wycena opcji put						
- nabycia jednostek zależnych						
c) zmniejszenia (z tytułu)	-					
- sprzedaż						
- likwidacja						
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	9 652	211	211	85	9 947
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-		-35	-35		-57
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-		-81	-81	-22	-103
- amortyzacja (odpis roczny)			-81	-81	-22	-103
- likwidacja						
- sprzedaż						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-		-116	-116	-43	-160
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-					
- zwiększenie	-					
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-					
- zmniejszenie						
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-					
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	9 652	120	120	63	9 835
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	9 652	94	94	41	9 788

31.12.2007

w tys. zł.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy z konsolidacji	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp. W tym	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-		31	31	85	116
b) zwiększenia (z tytułu)	-	9 652	124	124		9 776
- zakup			124	124		124
- przekazania z prac rozwojowych						
- przyjęcie z inwestycji						
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
- koszty finansowania zewnętrznego						
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
- wycena opcji put						
- nabycia jednostek zależnych		9 652				9 652
c) zmniejszenia (z tytułu)	-					
- sprzedaż						
- likwidacja						
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	9 652	155	155	85	9 892
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-		-29	-29		-29
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-		-6	-6	-22	-28
- amortyzacja (odpis roczny)			-6	-6	-22	-28

- likwidacja						
- sprzedaż						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-		-35	-35	-22	-57
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-					
- zwiększenie	-					
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-					
- zmniejszenie						
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-					
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-		3	3	85	87
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	9 652	120	120	63	9 835

Nota 16

Prawo wieczystego użytkowania gruntu - cena nabycia

Prawo wieczystego użytkowania gruntu - cena nabycia	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1 -5 lat		
przypadająca do rozliczenia w ciągu powyżej 5 lat		
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w aktywach długoterminowych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - cena nabycia	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1 roku		
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	-	-

Nota 17

Połączenia jednostek gospodarczych – nie wystąpiły

	31.12.2008	31.12.2007
Wartość firmy z konsolidacji		
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Spółka A		
Spółka B		
Razem wartość bilansowa	-	-

W trakcie 01.01.2008-31.12.2008 i 01.01.2007-31.12.2007 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu		
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży		
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	-	-

Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

	31.12.2008	31.12.2007
Wartość bilansowa wartości firmy	-	-
Spółka A		
Spółka B		
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Spółka A		
Spółka B		

Wartość bilansowa innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	-	-
--	---	---

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe		
Wartości niematerialne		
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Zapasy		
Razem aktywa	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Rezerwa na ____		
Rezerwa na restrukturyzację		
Zobowiązania warunkowe		
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy		
Razem pasywa	-	-
Wartość godziwa aktywów netto	-	-

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia		-
Cena nabycia:		
Wyemitowane akcje (liczba __ akcji), według wartości godziwej		
Koszty poniesione w związku z przejęciem		
Zapłata ogółem		-

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		
Środki pieniężne zapłacone		
Wpływ środków pieniężnych netto		-

Nota 18

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności – nie wystąpiły

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda wyceny	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	31.12.2008	31.12.2007			
	Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych					
	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)					
	Aktywa trwałe (długoterminowe)					
	Zobowiązania krótkoterminowe					
	Zobowiązania długoterminowe					
	Aktywa netto					
	Udział w aktywach netto					
		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007			
	Przychody					
	Koszt własny sprzedaży					
	Koszty ogólnego zarządu					
	Koszty sprzedaży					
	Koszty finansowe netto					
	Zysk / (strata) przed opodatkowaniem					
	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					
	Zysk / (strata) netto	-	-			
	Udział w zysku/ stracie netto					

Nota 19

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda wyceny	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
	Udział w aktywach netto jednostek współzależnych	31.12.2008	31.12.2007			
	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)					
	Aktywa trwałe (długoterminowe)					
	Zobowiązania krótkoterminowe					
	Zobowiązania długoterminowe					
	Aktywa netto	-	-			
	Udział w aktywach netto					
		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007			
	Przychody					
	Koszt własny sprzedaży					
	Koszty ogólnego zarządu					
	Koszty sprzedaży					
	Koszty finansowe netto					
	Zysk / (strata) przed opodatkowaniem					
	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					
	Zysk / (strata) netto	-	-			
	Udział w zysku/ stracie netto					

Nota 20

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt. 8, który zezwala na odstępianie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją następujących jednostek zależnych:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.					

Wielkości uzasadniające wyłączenia spółek z konsolidacji:

	Spółka 1	Spółka 2	Spółka 3	Spółka 4
Suma bilansowa na 31.12.2008				
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)				

Przychody za okres 01.01.2008-31.12.2008				
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)				
Aktywa netto na 31.12.2008				
Wynik finansowy za okres 01.01.2008-31.12.2008				

Udziały jednostek zależnych nie objętych konsolidacją prezentowane są w długoterminowych aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenione zostały według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2008	31.12.2007
Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją		
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat		
Pozostałe		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2008	31.12.2007
Pożyczki udzielone		
Obligacje pożyczkowe		
Pożyczki dla Zarządu		
Depozyty zabezpieczające		
Pozostałe należności		
Inne		

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2008	31.12.2007
Instrumenty pochodne, w tym:		
-kontrakty forward EUR/PLN		
-kontrakty forward USD/PLN		
-inne		
Instrumenty kapitałowe		
Instrumenty dłużne		
Inne		
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	

Nota 21

Zapasy

w tys. zł.

	31.12.2008	31.12.2007
Materiały	-	
Według ceny nabycia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		

Towary	2 062	355
Według ceny nabycia	2 062	355
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)		
Produkty gotowe		
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	2 062	355
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia 2007		
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia 2008		

Nota 22

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tys. zł.

	31.12.2008	31.12.2007
Należności od jednostek powiązanych	-	
należności z tytułu dostaw i usług		
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	17 449	12 619
należności z tytułu dostaw i usług	14 507	11 147
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		203
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 062	61

należności z tyt. podatek dochodowy		78
zaliczki na zapasy		
zaliczki na środki trwałe		
zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
inne należności niefinansowe	721	301
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	1 160	828
- koszty prenumeraty czasopism, abonamenty	10	15
- odsetki od umów leasingowych	541	
- przedpłaty na szkolenia		
- polisy ubezpieczeniowe	47	
- koszty ubezpieczeń		45
- koszty prospektu		
- VAT do odliczenia w następnym okresie	196	569
- ZFŚS		
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu		
- koszty związane z podwyższeniem kapitału		
- usługi niewykonane	20	
- przychody na przełomie okresu		
- materiały reklamowe	4	
- roczne opłaty z tytułu licencji		
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	99	6
Należności brutto	17 449	12 619
Odpis aktualizujący należności	-216	-218
Należności ogółem (netto)	17 233	12 402

Nota 23

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 285	1 237
Lokaty krótkoterminowe	962	4 834
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 247	6 071

Struktura wg walut i po przeliczeniu na zł	31.12.2008	31.12.2007
środki w PLN	3 244	6 069

środki w EUR	2	2
środki w USD		
środki w GBP		
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 247	6 071

Nota 24.1**Kapitał zakładowy**

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2007	936 047		936 047
Stan na 31 grudnia 2008	936 047		936 047

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe imienne	2 głosy		1 000 000	0,10	100 000,00	niepieniężny*	22.06.2006	01.01.2006
B	zwykłe			4 000 000	0,10	400 000,00	niepieniężny*	22.06.2006	01.01.2006
C	zwykłe			750 000	0,10	75 000,00	pieniężny	20.09.2006	01.01.2006
D	zwykłe			100 000	0,10	10 000,00	pieniężny	20.09.2006	01.01.2006
E	zwykłe			1 080 000	0,10	108 000,00	niepieniężny	30.10.2006	01.01.2006
F	zwykłe			1 170 000	0,10	117 000,00	pieniężny	23.01.2007	01.01.2006
G	zwykłe			205 600	0,10	20 560,00	niepieniężny	10.10.2007	01.01.2006
H	zwykłe			1 054 870	0,10	105 487,00	niepieniężny	02.11.2007	01.01.2006
Razem				9 360 470		9 360 470			

niepieniężny* Akcje objęte przez udziałowców B3System Sp. Jawna przy przekształceniu firmy w Spółkę Akcyjną

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Mirosław Kaliński	1 552 000	155 200,00	16,58%	19,32%
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	1 744 809	174 480,90	18,64%	16,84%
B3 System Security Sp. z o.o.	1 080 000	108 000,00	11,54%	10,42%
Władysław Sędzielski	741 882	74 188,20	7,93%	11,50%

Piotr Jurzysta	453 000	45 300,00	4,84%	5,34%
Pozostali akcjonariusze	3 788 779	378 877,90	40,48%	36,58%
Razem	9 360 470	936 047,00	100,00%	100,00%

Nota 24.2

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	11 157	11 157
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		
Rozliczenie kosztów związanych z podwyższeniem kapitału	-198	-198
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	10 959	10 959
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 229	1 229
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		0
	9 927	9 927
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	11 157	11 157

Nota 24.3**Pozostałe kapitały**

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	621		621
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-
Podział wyniku finansowego	1 702		1 702
Korekty konsolidacyjne	9		9
Odroczony podatek dochodowy			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	2 333	-	2 333
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	-	-	-
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Podział wyniku finansowego	621		621
Korekty konsolidacyjne			
Odroczony podatek dochodowy			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	621		621

Nota 24.4**Zyski zatrzymane**

Zyski zatrzymane	31.12.2008	31.12.2007
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	181	176
Korekty konsolidacyjne	-2	
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych	-2	
Wypłata dywidendy	-3	
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)		
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych w rozumieniu MSR		
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego		
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF		
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	2 442	1 707
Razem zyski zatrzymane	2 616	1 883

Nota 24.5**Udziały mniejszości**

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Na dzień 1 stycznia	68	
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		
Likwidacja spółki ...		
Podział wyniku za 2007 rok		
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	476	
Udział mniejszości w wyniku jednostek zależnych	262	68
Na dzień 31 grudnia	807	68

Nota 25**Rezerwy**

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt. 35 inf. dod.)	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku		256			256
					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego					
Wykorzystane		-8			-8
Rozwiązane					
Korekta stopy dyskontowej					
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	248	-	-	248

Struktura czasowa rezerw	31.12.2008	31.12.2007
część długoterminowa		
część krótkoterminowa	248	256
Razem rezerwy	248	256

Nota 26**Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia**

	31.12.2008	31.12.2007
Na dzień 1 stycznia	6	
Utworzenie rezerwy	1	6
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	3	
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na dzień 31 grudnia	3	6

Nota 27**Kredyty i pożyczki**

w tys. zł.

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2008.	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe		
Pożyczki otrzymane		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2008.	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		
Kredyty w rachunku bieżącym	2	
Kredyty bankowe		
Pożyczki otrzymane	100	24
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	102	24

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	31.12.2008.	31.12.2007
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	607	207
W okresie od 1 do 5 lat	1 579	252
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 185	459
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	197	49
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	538	186
W okresie od 1 do 5 lat	1 401	224
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 940	410

Nota 28**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	31.12.2008	31.12.2007
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 579	252
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 579	252
inne zobowiązania niefinansowe		
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 579	252
	31.12.2008	31.12.2007
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	607	207
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	607	207
inne zobowiązania niefinansowe		
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	607	207

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych		
zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	14 907	14 511
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 664	10 978
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0
zobowiązania z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe		25
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	481	1 277
zaliczki otrzymane	31	0
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	219	183
inne zobowiązania finansowe	34	1 236
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	104	611
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	373	201
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14 907	14 511
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 092	14 763
	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	265	241
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	265	241
Razem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	265	241

Nota 28**Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)**

	31.12.2008	31.12.2007
Instrumenty pochodne, w tym: -kontrakty forward EUR/PLN -kontrakty forward USD/PLN -inne Pozostałe		
Razem inne zobowiązania finansowe	-	

Nota 29**Dotacje rządowe – nie wystąpiły**

Wpływy z tytułu dotacji:

Dotacje otrzymane do aktywów						
Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na 31.12.2008	Zwiększenia w okresie 01.01.08-31.12.08	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie 01.01.08-31.12.08	Zwroty dotacji w okresie 01.01.08-31.12.08	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.08-31.12.08	Stan dotacji rządowych na 31.12.2008
						-
						-
Razem	-	-	-	-	-	-

Dotacje otrzymane do przychodów				
Cel dotacji	Kwota dotacji otrzymanej w okresie 01.01.08-31.12.08 wykazana jako pozostałe przychody operacyjne	Pozycja kosztów w rachunku zysków i strat które dotacja rekompensuje	Zwroty dotacji w okresie 01.01.08-31.12.08	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.08-31.12.08
Razem	-	-	-	-

Dotacje otrzymane do aktywów						
Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na 31.12.2007	Zwiększenia w okresie 01.01.07-31.12.07	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie 01.01.07-31.12.07	Zwroty dotacji w okresie 01.01.07-31.12.07	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.07-31.12.07	Stan dotacji rządowych na 31.12.2007
						-
						-
Razem	-	-	-	-	-	-

Dotacje otrzymane do przychodów				
Cel dotacji	Kwota dotacji otrzymanej w okresie 01.01.07-31.12.07 wykazana jako pozostałe przychody operacyjne	Pozycja kosztów w rachunku zysków i strat które dotacja rekompensuje	Zwroty dotacji w okresie 01.01.07-31.12.07	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.07-31.12.07
Razem	-	-	-	-

Nota 30**Zobowiązania warunkowe – nie wystąpiły**

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

	31.12.2008	31.12.2007
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
	-	

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

	31.12.2008	31.12.2007
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
	-	

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2008	31.12.2007
Poręczenie spłaty kredytu	150	
Poręczenie spłaty weksła		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 254	
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	1 404	

Należności warunkowe	31.12.2008	31.12.2007
Sporne sprawy budżetowe		
Otrzymane gwarancje		
Sporne sprawy sądowe i w toku		
Pozostałe należności warunkowe		
Razem należności warunkowe	-	

Nota 31.1.**Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

	01.01.2008 - 31.12.2008				01.01.2007 - 31.12.2007			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych, dywidendach itp..	pozostałe przychody	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	pozostałe przychody
- jednostkom zależnym - jednostkom stowarzyszonym - jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji -członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej - pozostałym podmiotom powiązanym	18	34	424	29				
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	18	34	424	29	-	-	-	

	01.01.2008 - 31.12.2008				01.01.2007 - 31.12.2007			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	inne	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	inne
- od jednostek zależnych - od jednostek stowarzyszonych - od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	43	4	15	30	48	2		

- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej								
- od pozostałych podmiotów								
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	43	4	15	30	48	2	-	

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2008	31.12.2007
- od jednostek zależnych	276	
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- od pozostałych podmiotów powiązanych		
Razem należności od podmiotów powiązanych	276	

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2008	31.12.2007
- wobec jednostek zależnych	136	61
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych		
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	136	61

Nota 31.2.**Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy**

w tys. zł.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 064	637
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	24	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	1 087	637

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zarząd	494	494
Rada Nadzorcza	16	7
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	565	
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	13	
Razem	1 087	501

Nota 32.1.**Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko zmiany stóp procentowych powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami.

Nie stosujemy instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej ze względu na ich niską, w ocenie Zarządu, efektywność w stosunku do kosztu.

01.01.2008 - 31.12.2008							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	608	776	476	241	86		2 187
Pożyczki otrzymane	102						102
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							
Razem	710	776	476	241	86		2 289

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Lokaty krótkoterminowe	962						962
Kredyty w rachunku bieżącym							
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							
Zabezpieczony kredyt bankowy							
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							
Razem	962						962

01.01.2007 - 31.12.2007							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	207	252					459
Pożyczki otrzymane	24						24
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							
Razem	231	252					483

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Lokaty krótkoterminowe	4 834						4 834
Kredyty w rachunku bieżącym							
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							
Zabezpieczony kredyt bankowy							
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							
Razem	4 834						4 834

Nota 32.2.**Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe**

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 5% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek kursu)
- 5% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek kursu)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania. Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 1% w PLN	- 1% w PLN	+5%	-5%
Środki pieniężne	2 285	23	-23	140	-140
Lokaty krótkoterminowe	962	10	-10		
Zobowiązania walutowe	1 266	13	-13	63	-63
Kredyty i pożyczki	102	1	-1		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 187	22	-22		
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	6 801	68	-68	63	-63

Nota 32.3**Ryzyko kredytowe**

01.01.2008 - 31.12.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytuł dostaw i usług	14 507	11 932	1 398	796	151	110	119
Pozostałe należności	2 942	2 939					3
Razem należności	17 449	14 872	1 398	796	151	110	122

01.01.2007 - 31.12.2007			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytuł dostaw i usług	11 147	7 654	3 170	256	20	14	33
Pozostałe należności finansowe	1 472	880	504	3	85		
Razem należności	12 619	8 534	3 674	259	105	14	33

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
BO	218	21
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów sprzedaży	134	35
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach sprzedaży	-136	-15
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych		
Wykorzystanie		
Inne		176
BZ	216	218

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz spółek Grupy - wartość godziwa	31.12.2008	Warunki zaspokojenia roszczeń z ustanowionych zabezpieczeń	31.12.2007	Warunki zaspokojenia roszczeń z ustanowionych zabezpieczeń
a) posiadanych	-		-	
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
b) sprzedanych/obciążonych innym zastawem	-		-	
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
Razem	-		-	

Nota 32.4

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2008 - 31.12.2008	Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 6640	13 494		170		
Kredyty i pożyczki	102				102	
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 114	1 008	86	351	669	
Razem	15 880	14 502	86	521	771	

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki						
Pozostałe zobowiązania	776					776

finansowe						
Razem	776					776

01.01.2007 - 31.12.2007	Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 978	10 975				
Kredyty i pożyczki						
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 662	2 054				349
Razem	14 664	13 053				349

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki						
Pozostałe zobowiązania finansowe	252					252
Razem	252					252

Zabezpieczenia udzielone (aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych)

Zabezpieczenia ustanowione na przez spółki Grupy - wartość godziwa	31.12.2008	Warunki zabezpieczenia	31.12.2007	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
Razem				

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2008	31.12.2007
- kredyty bankowe		
- pożyczki		
- pozostałe		
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych		

Nota 33

Zarządzanie kapitałem

w tys. zł.

	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał własny	17 650	14 664
Minus: wartości niematerialne i prawne	9 788	9 835
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	2 905	1 451
Suma bilansowa	35 379	30 215
Wskaźnik kapitału własnego	8%	5%
Zysk z działalności operacyjnej	3 255	2 153

Plus: amortyzacja	882	351
EBIDTA	4 137	2 504
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	102	24
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	-	-

Nota 34

	01.01.2008 - 31.12.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe trwałe:									
Aktywa finansowe									
Aktywa finansowe obrotowe:	20 480	20 480							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 233	17 233					17 233		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 247	3 247							3 247
Pozostałe aktywa finansowe									
Razem:	20 480	20 480	-	-	-	-	-	-	-

	01.01.2008 - 31.12.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	1 579	1 579						
Kredyty i pożyczki								
Pozostałe zobowiązania	1 579	1 579						1 579
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Kredyty i pożyczki	102	102						102
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 092	17 092						17 092
Inne zobowiązania finansowe								
Razem:	18 773	18 773	-	-	-	-	-	-

Przychody odsetkowe	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Depozyty bankowe	119	156
Pożyczki udzielone		
Inwestycje		
Razem	119	156
- w tym od aktywów, które utraciły wartość		

Koszty odsetkowe	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Kredyty krótko i długoterminowe		
Leasing finansowy	-197	-60
Obligacje wyemitowane		
Pożyczki otrzymane		
Razem	-197	-60

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zyski lub straty według kategorii instrumentów finansowych razem	-	-

Kwota wszelkich strat z tytułu utraty wartości (w podziale na kategorie instrumentów finansowych)	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Aktywa dostępne do sprzedaży		
Pożyczki i należności		
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Straty z tytułu utraty wartości razem	-	-

Nota 36

Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zarząd Jednostki Dominującej	3,00	3,00
Zarządy Jednostek z Grupy	6,00	4,00
Zarząd/Dyrektorzy Pionów		8,00
Dyrekcja (dot. działów)	8,09	3,00
Administracja	13,07	4,65
Dział sprzedaży	21,51	19,16
Programiści	7,99	7,00
inni specjaliści	29,21	30,84
Razem	88,87	79,65