

Sprawozdanie Zarządu B3System S.A. z działalności w 2008 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

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
Pocztą elektroniczną:	info@b3system.pl
Strona internetowa:	www.b3system.pl

2. Osoby zarządzające i nadzorujące

W skład Zarządu Spółki B3System S.A. wchodzi:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| ➤ Mirosław Kaliński | - Prezes Zarządu |
| ➤ Władysław Sędzielski | - Wiceprezes Zarządu |
| ➤ Piotr Jurzysta | - Wiceprezes Zarządu |

Według oświadczenia Zarządu brak jest innych osób, oprócz członków Zarządu, które mają istotny wpływ na zarządzanie Spółką.

W skład Rady Nadzorczej B3System S.A. wchodzi:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| ➤ Tadeusz Kuranowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ➤ Hanna Ciejka | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| ➤ Waldemar Nowak | - Członek Rady Nadzorczej |
| ➤ Mirosław Hejduk | - Członek Rady Nadzorczej |
| ➤ Krzysztof Przyłucki | - Członek Rady Nadzorczej |
| ➤ Jacek Grochowina | - Członek Rady Nadzorczej |

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

Pan Jacek Grochowina został powołany do składu Rady Nadzorczej Uchwałą Nr 3/2008 Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 19.05.2008 roku.

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.

W dniu 19 grudnia 2008 r. Rada Nadzorcza B3System S.A. działając na podstawie III części pkt. 7 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW powołała Komitet Audytu w następującym składzie osobowym:

1. Hanna Ciejka - Przewodnicząca Komitetu Audytu
2. Krzysztof Przyłucki - Członek Komitetu Audytu
3. Mirosław Hejduk - Członek Komitetu Audytu

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe B3System S.A. za rok obrotowy 2008 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z póź. zm.).

W okresie 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 48 912 tys. zł. Dynamika przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynosiła 34,85%.

W tym samym okresie Spółka zrealizowała wynik finansowy (zysk netto) w kwocie 2 025 tys. zł co stanowiło wzrost o 61,48% w stosunku do analogicznego okresu roku 2007.

Wzrost sprzedaży oraz wyniku finansowego Spółki osiągnięty został dzięki konsekwentnej realizacji strategii Spółki, zakładającej dalszy dynamiczny jej rozwój poprzez maksymalizację zysków osiągniętych z prowadzonej działalności. Spółka jest nastawiona na realizację kontraktów dającej jej możliwie najwyższą rentowność.

Tabela: Struktura sprzedaży Spółki w 2008 roku w porównaniu do 2007 roku (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2007	2008	Zmiana
Przychody ze sprzedaży produktów	2 575	3 208	24,58%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 694	45 704	35,64%
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	36 269	48 912	34,85%

Źródło: B3System S.A.

Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży w 2008 roku w stosunku do 2007 roku spowodował wzrost kosztów.

Tabela: Struktura kosztów Spółki w 2008 roku w porównaniu do 2007 roku (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2007	2008	Zmiana
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	2 474	2 757	11,43%
Koszty sprzedaży towarów i materiałów	28 615	39 123	36,72%
Koszty sprzedaży	1 945	2 985	53,47%
Koszty ogólnego Zarządu	1 772	2 051	15,74%
RAZEM KOSZTY	34 806	46 916	34,79%

Źródło: B3System S.A.

Pozostałe przychody operacyjne Spółki w 2008 roku dotyczyły:

inne przychody operacyjne	256 tys. zł
Razem Pozostałe Przychody Operacyjne	256 tys. zł

Pozostałe Koszty Operacyjne dotyczyły:

Straty ze zbycia aktywów trwałych	27 tys. zł
innych kosztów operacyjnych	47 tys. zł

Wynik na działalności operacyjnej wyniósł:	2 178 tys. zł
--	---------------

Przychody Finansowe obejmowały :

odsetki od odbiorców i od lokat	61 tys. zł
dywidenda otrzymana	424 tys. zł

Koszty finansowe dotyczyły :

odsetki	160 tys. zł
inne koszty	100 tys. zł

Zyski nadzwyczajne	- zł
--------------------	------

Straty nadzwyczajne	- zł
---------------------	------

Działalność Spółki w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 2 025 tys. zł

W ocenie Zarządu w roku 2008 nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze, które miały wpływ na działalność Spółki. Realizowana sprzedaż podlega zjawisku sezonowości odnotowywanym rokrocznie przez Spółkę. Obniżenie przychodów ze sprzedaży w I kwartale roku obrotowego jest zgodne z tendencją rynkową branży IT. Działalność Spółki charakteryzuje się utrzymywaniem zapasów na niskim poziomie i ta tendencja utrzymuje się rokrocznie.

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.

4. Czynniki ryzyka

4.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki:

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 Spółki 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 Spółkę 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 Spółkę staną się nieatrakcyjne, nie zapewniając mu tym samym spodziewanych wpływów z ich sprzedaży.

Ryzyko walutowe

Ryzyko związane jest z możliwością zmiany [kursu walutowego](#) między dniem zawarcia transakcji a dniem, w którym otrzymywana jest płatność. Emitent dokonując zakupu sprzętu lub oprogramowania reguluje swoje zobowiązania w walucie obcej z chwilą podpisania umowy, realizując zamówienie Klienta - otrzymuje wynagrodzenie z chwilą zainstalowania sprzętu lub oprogramowania. Długie terminy realizacji płatności przy niestabilnym kursie polskiego złotego wobec innych walut mogą w istotny sposób wpłynąć na rentowność realizowanych umów zawartych przez Spółkę w ramach wygranych przetargów ogłaszanych przez podmioty z sektora administracji publicznej. Z perspektywy przedsiębiorstwa rozliczającego się w obcej [walucie](#), w zależności od wahań [kursu](#), wyrażona w walucie krajowej cena w momencie dokonania płatności może być niższa lub wyższa niż wyrażona w walucie krajowej cena z momentu zawierania transakcji

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 Spółkę do ciągłego podnoszenia jakości oferty. Konkurencja na rynku zabezpieczeń systemów IT jest zróżnicowana w zależności od obszaru działania. Z dotychczas zdobytego przez Spółkę doświadczenia na rynku, wynika że wpływ konkurencji na efektywność działania Spółki zależy od:

- posiadanej wiedzy na temat potrzeb klienta (historycznej współpracy),
- różnic cenowych oferowanych produktów i usług, z uwzględnieniem wszelkiego rodzaju promocji cenowych i upustów,
- jakości dostarczanych usług,
- renomy i marki firmy świadczącej usługi.

Opisane powyżej wnioski są uwzględniane przez Spółkę przy podejmowaniu działań inwestycyjnych i marketingowych. Dzięki wysoko wykwalifikowanej kadrze inżynierów, mających certyfikaty producentów z ukończenia kursów w zakresie oferowanych przez Spółkę produktów, jest on w stanie dostarczać klientom usługi na najwyższym poziomie. Natomiast wieloletnia współpraca z większością dużych klientów, pozwala dysponować wiedzą, która jest istotnym elementem w walce z konkurencją. Ponadto Spółka posiada specjalizację niszową, co stanowi poważną przewagę konkurencyjną. Niemniej jednak wpływ silnej konkurencji na rynku może skutkować obniżeniem rentowności realizowanej przez Spółkę. Największa konkurencyjność występuje na rynku dużych przedsiębiorstw państwowych i prywatnych m.in. banków i innych instytucji finansowych a także na rynku instytucji budżetowych, gdzie większość zamówień realizowanych jest w formie przetargów. Polityka Spółki zmierzająca do obsługi także firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw pozwala ograniczyć i zdywersyfikować opisywane ryzyko.

Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski na wyniki Spółki

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, może doprowadzić do spadku popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Na działalność Spółki 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 Spółki. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednołitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

4.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki:

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Roczna wielkość sprzedaży Spółki podlega zjawisku sezonowości, podobnie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT. Najniższe przychody przypadają zazwyczaj na II kwartał roku kalendarzowego. Zaś nasilenie popytu Spółka z reguły odnotowuje w III i IV kwartale. Jak pokazują wyniki Spółki osiągnięte w okresie ostatnich trzech lat, sprzedaż w ostatnim kwartale danego roku stanowić może od 35 do 45% wartości jego rocznej sprzedaży. Spółka podejmuje działania zmierzające do minimalizowania zjawiska sezonowości a tym samym wyrównywania poziomu przychodów w poszczególnych kwartałach roku kalendarzowego poprzez zawieranie długookresowych umów serwisowych oraz innowacyjny charakter wprowadzanych do oferty handlowej produktów i usług.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Spółka współpracuje bezpośrednio z liderami rozwiązań informatycznych na rynku zabezpieczeń IT. Największy udział w wartości dostaw ogółem Spółki w 2008 roku osiągnęła firma AVNET Sp. z o.o. - 20,82 %. Wysoki udział dostawców tego dystrybutora sprzętu i oprogramowania w wartości dostawach ogółem, wynika z wysokiej jakości oferowanych przez niego produktów, a co za tym idzie, ze znaczącym popytem na jego wyroby na rynku krajowym. Utrata wymienionego dystrybutora mogłaby w krótkim okresie pogorszyć wyniki sprzedaży danych grup produktowych i obniżyć wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko fluktuacji kadr

Spółka działa w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników. Dalszy rozwój Spółki zależy w dużej mierze od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry wyższego szczebla. Możliwość utraty kluczowych dla Spółki 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 Spółkę wydajności pracy. Ponadto zatrudnienie nowych pracowników wiąże się z poniesieniem dodatkowych kosztów na rzecz firm świadczących usługi pośrednictwa pracy oraz obniżoną wydajnością pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu. Spółka w celu ograniczenia ryzyka utraty kluczowych pracowników tworzy w firmie efektywny system motywacyjny, dba o budowanie więzi pomiędzy Spółką a pracownikami oraz stale monitoruje rynek pracy, aby utrzymywać konkurencyjne warunki zatrudnienia.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku krajowym.

Istotny wpływ na działalność Spółki ma 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 Spółki względem innych podmiotów. Nie ma pewności czy rosnąca konkurencja nie wpłynie w przyszłości w negatywny sposób na działalność lub sytuację zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z karami umownymi zamieszczonymi w umowach zawartych z kontrahentami

Działalność Spółki 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 Spółkę umów, zamieszczone są postanowienia określające kary umowne. Celem tych postanowień, jest wzajemne zagwarantowanie przez strony wykonania zobowiązań nałożonych przez zawierane umowy. W przypadku niewywiązania się przez Spółkę ze zobowiązań nałożonych przez zawarte z kontrahentami umowy, powstaje obowiązek poniesienia określonych kar umownych, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. W celu minimalizacji powyższego ryzyka, w większości zawartych umów, wysokość kar umownych określona została procentowo w sposób proporcjonalny do wartości zawartych kontraktów.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Spółka B3System S.A. w roku 2008 nie była stroną postępowania sądowego, administracyjnego.

6. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Spółka B3System S.A. oferuje kompleksowe systemy bezpieczeństwa teleinformatycznego, na które składają się m.in.:

Systemy antywirusowe, antyspamowe, content filtering

- a) Produkty do ochrony antywirusowej firm Doctor Web Ltd, CA, F-SecureCorporation, McAfee Inc, MKS sp. z o.o., Eset NOD32, Sophos Plc, Symantec Corporation, Trend Micro,
- b) McAfee SCM Appliance – rozwiązanie sprzętowo-programowe przeznaczone do ochrony styku z Internetem przed wirusami, spamem oraz kontroli zawartości poczty elektronicznej i stron www,
- c) Sophos PureMessage – system wykorzystywany do kompleksowej ochrony poczty elektronicznej przed wirusami i spamem, może on być rozszerzony o moduł analizy treści,
- d) McAfee SpamKiller – dedykowany system antyspamowy. Może być wykorzystywany samodzielnie lub jako dodatek do innych rozwiązań firmy McAfee pracujących na serwerach MS Exchange, Lotus Domino i MS ISA Server,
- e) Fortinet Fortigate – rodzina urządzeń wykorzystywanych do ochrony styku z Internetem przed wirusami i spamem. Umożliwia również blokowanie plików, filtrowanie treści stron www oraz wykrywanie i zapobieganie włamaniom,
- f) Fortinet FortiMail – rozwiązanie sprzętowo-programowe dedykowane do ochrony antywirusowej i antyspamowej,
- g) ClearSwift MIMESweeper – oprogramowanie do analizy i ochrony protokołów SMTP, http i FTP.

Zapory ogniowe, systemy wykrywania włamań, ochrona styku z Internetem

- a) Fortinet Fortigate – sprzętowa zaporę ogniową, która może być rozszerzana o szereg systemów bezpieczeństwa takich jak system antywirusowy i antyspamowy, system wykrywania włamań, kontrolę pasma czy serwer VPN,
- b) McAfee IPS – rodzina produktów firmy McAfee przeznaczona do wykrywania i zapobiegania włamaniom do sieci komputerowych. W jej skład wchodzi rozwiązania typu host-based (McAfee Enterccept), network-based (McAfee Intrushied) oraz skaner podatności systemów IT (McAfee Foundstone),
- c) Checkpoint FireWall-1 – wiodący na rynku zaawansowany system zapory ogniowej (firewall) wykorzystywany do ochrony styku firmy z innymi sieciami w tym z Internetem.
- d) F5 – produkty F5 Networks a głównie Firewalle aplikacyjne służą do wykrywania i ochrony przed włamaniami. Firewalle aplikacyjne w przeciwieństwie do tradycyjnych firewalli działają na poziomie aplikacyjnym chroniąc aplikacje (np. WWW – serwisy bankowe) przed zagrożeniami, atakami.

Zarządzanie komputerami, HelpDesk, CRM

- a) Landesk – pakiet zintegrowanych rozwiązań przeznaczonych do zarządzania systemami IT, tworzenia inwentaryzacji sprzętu i oprogramowania, automatycznej dystrybucji oprogramowania i zdalnego dostępu do komputerów,
- b) FrontRange Heat – system do zarządzania usługami i procesami, przeznaczony między innymi do wspomagania działów IT w pracy działów HelpDesk,
- c) FrontRange Foundation – rodzina rozwiązań przeznaczonych do obsługi pracy działów HelpDesk, zarządzania infrastrukturą, zarządzanie sprzedażą, marketingiem i relacjami a także obsługę klientów,
- d) SmartLine DeviceLock - system pozwalający na zaawansowaną kontrolę urządzeń takich jak stacje dysków, pamięci USB czy urządzenia podłączone przez porty zabezpieczającym firmę przed niekontrolowanym wyciekiem danych,
- e) Audit Pro – system umożliwiający inwentaryzację sprzętu i oprogramowania komputerowego.

Archiwizacja, szyfrowanie, autentykacja

- a) CA BrightStor ArcServe – system tworzenia kopii bezpieczeństwa i odtwarzania danych przeznaczony dla wszystkich istotnych systemów operacyjnych, baz danych i aplikacji,
- b) Tandberg Data – rodzina szybkich napędów taśmowych o dużych pojemnościach, autoloaderów i bibliotek taśmowych przeznaczonych do gromadzenia, archiwizowania i zarządzania danymi,
- c) PGP – produkt do szyfrowania plików, dysków i przesyłek pocztowych. Umożliwia też cyfrowe podpisywanie przesyłek oraz zarządzanie certyfikatami,
- d) RSA SecurID – system uwierzytelniający, który przy wykorzystaniu tokenów sprzętowych pozwala zweryfikować tożsamość użytkownika przy próbie dostępu do systemów komputerowych,
- e) WinMagic SecureDoc – oprogramowanie służące do szyfrowania całej zawartości dysków twardych zapewniające autentykację na poziomie pre-boot, czyli jeszcze przed uruchomieniem systemu operacyjnego.
- f) EMC EmailXtender - jest centralnym serwerem realizującym funkcje przechwytywania korespondencji przychodzącej, wychodzącej bądź składowanej na serwerze poczty elektronicznej. Dwa główne zastosowania produktu to możliwość sięgania przez użytkowników do dawnych przesyłek pocztowych oraz długoterminowe gromadzenie przez firmy wszelkiej aktywności ich pracowników związanych z mailami.

Wirtualizacja

- a) VMWare Infrastructure - rozwiązania pozwalające wirtualizować serwery, pamięć masową oraz urządzenia sieciowe dając możliwość działania kilku niezależnych od siebie wirtualnych serwerów wykorzystując fizycznie jeden serwer.
- b) Citrix XenApp - standard w dziedzinie ekonomicznego zarządzania ruchem sieciowym użytkowników odległych aplikacji Windows. Oferuje zarówno technikę wirtualizacji aplikacji, jak i metody streamingu – tak aby każdemu użytkownikowi łączącemu się z dowolnego miejsca, w dowolnej sieci, przy użyciu dowolnego komputera zapewnić możliwie najlepszy dostęp.

Inne

CA Wily - Introscope, rozwiązanie opracowane przez CA Wily Technology Division, służy do zarządzania wydajnością aplikacji. Dzięki niemu można monitorować złożone aplikacje webowe w środowisku produkcyjnym 24 godziny na dobę. W efekcie możliwe staje się monitorowanie integralności transakcji i wpływanie na wzrost satysfakcji klienta. Wykorzystując opatentowaną, niewymagającą znacznych zasobów technologię, Introscope zapewnia wszechstronną przejrzystość operacji w infrastrukturze IT— włączając w to aplikacje, serwery aplikacji, serwery webowe, middleware, bazy danych i serwery transakcyjne.

Usługi

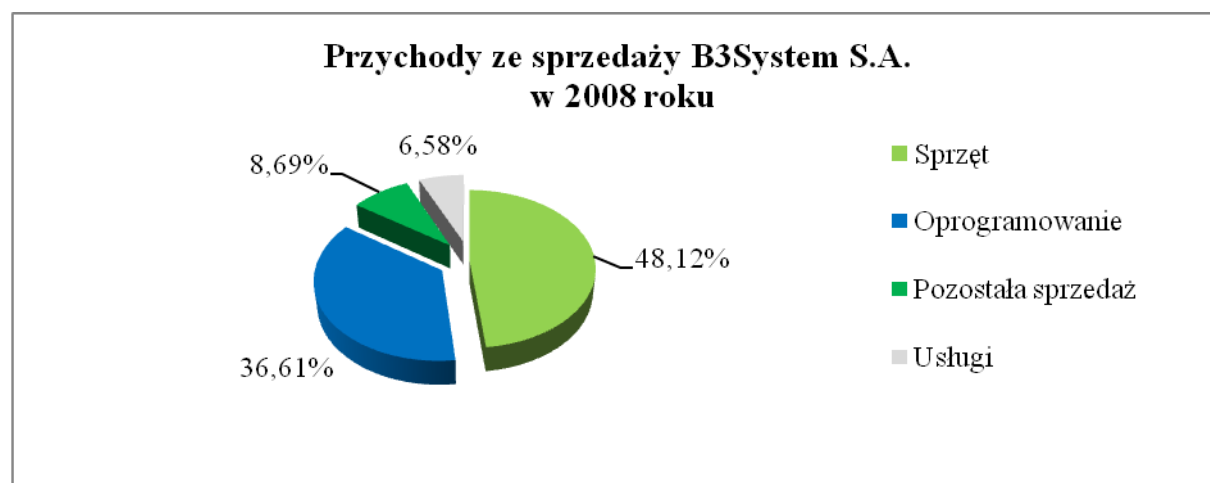
- a) Wdrożenia, szkolenia i wsparcie techniczne (w tym również w trybie 24/7) dla oferowanych produktów,
- b) Audyty bezpieczeństwa IT – prace polegające na analizie i kontroli struktur instytucji pod kątem bezpieczeństwa infrastruktury IT. Efektem prac jest raport opisujący przeprowadzone prace, wykryte słabości oraz zalecenia dotyczące modyfikacji infrastruktury i procedur,
- c) Audyty legalności oprogramowania – prace prowadzone w imieniu firmy Microsoft obejmujące inwentaryzację wykorzystywanego oprogramowania i porównania z posiadanymi licencjami. W przypadku pozytywnej weryfikacji audyt kończy się wydaniem przez firmę Microsoft certyfikatu legalności.

Sprzedaż sprzętu komputerowego

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 większości przypadków Spółka jest bezpośrednim przedstawicielem producenta, co umożliwia mu oferowanie korzystnych dla odbiorców poziomów cenowych.

Jako wiodący na rynku dostawca zaawansowanych systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego, Spółka wie jak ważne jest sprawne funkcjonowanie kluczowych dla działania danej firmy systemów informatycznych. Dlatego też, jako uzupełnienie dla standardowych usług wsparcia technicznego, Spółka oferuje usługi serwisowe dostępne 24 godziny na dobę, przez wszystkie dni w roku, w tym również na żądanie klienta w jego siedzibie.



Źródło: B3System S.A.

Oferta Spółki nie ogranicza się jedynie do sprzedaży gotowych produktów. Spółka z powodzeniem oferuje pomoc klientom przy opracowywaniu tzw. polityki bezpieczeństwa, której celem jest stworzenie podstaw dla wprowadzenia metod zarządzania, procedur i wymagań, niezbędnych dla zapewnienia w instytucji właściwej ochrony wszelkich przetwarzanych informacji. Polityka bezpieczeństwa określa podstawowe zasady ochrony zasobów informacji w organizacji, niezależnie od systemów, sposobów i miejsca ich przetwarzania. Cele, strategie i polityki bezpieczeństwa firmy mogą być opracowane hierarchicznie od poziomu instytucji do poziomu eksploatacyjnego, w zależności od potrzeb zgłaszanych przez klientów. Spółka ofertę w zakresie polityki bezpieczeństwa buduje o najwyższej jakości konsultantów posiadających wymagane certyfikaty i dopuszczenia odpowiednich instytucji. Dzięki ich wiedzy i uzyskanym certyfikatom Spółka może przeprowadzać audyty zabezpieczeń oraz zaawansowane testy penetracyjne.

Spółka jest bezpośrednim partnerem większości spośród producentów dostarczanych rozwiązań. Dzięki temu posiada bieżący dostęp do wszystkich nowości, uaktualnień i dodatkowych narzędzi oraz wsparcia technicznego ze strony producentów, często dostępnych jedynie dla partnerów.

Ponadto Spółka dysponuje doświadczoną kadrą techniczną uczestniczącą w licznych zagranicznych szkoleniach i legitymującą się niezbędnymi certyfikatami potwierdzającymi zdobytą wiedzę i umiejętności.

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.

Oferowane rozwiązania są tworzone w oparciu o starannie wybrane, najlepsze i sprawdzone produkty, dzięki czemu Spółka może sprostać każdemu zadaniu związanemu z bezpieczeństwem teleinformatycznym.

Przeszkolona kadra zatrudnionych inżynierów stanowi mocną podstawę do zwiększenia wpływów ze sprzedaży usług wsparcia technicznego dla Spółki. Ten kierunek rozwoju Spółka zmierza kontynuować w przyszłości, a osiągnięte z niego przychody inwestować w dalszy niekończący się proces szkoleń naszych pracowników.

7. Rynki zaopatrzenia i zbytu oraz uzależnienie od odbiorców i dostawców

Zakupy towarów materiałów i usług Spółka realizuje na rynku krajowym. Ze względu na szerokie spektrum oferowanych przez Spółkę produktów, towarów i usług, także w zakresie zaopatrzenia nie występuje uzależnienie od konkretnych dostawców. Jediną firmą, której udział w przychodach ze sprzedaży przekracza 10 % jest Makronet Sp. z o.o.

Dostawcami Spółki są uznani, światowi producenci oprogramowania i sprzętu komputerowego. Spółka posiada status partnera u większości swoich dostawców, dzięki czemu dysponuje stałym dostępem do aktualnych rozwiązań technologicznych. Poza umowami handlowymi zawieranyymi w ramach prowadzonej działalności handlowej Spółka nie ma innych formalnych powiązań z dostawcami, których udział przekracza 10 % w obrotach ogółem. Do największych dostawców Spółki w 2008 roku (z uwagi na udział % w dostawach) należały: Makronet Sp. z o.o. – 11,02 %, AVNET Sp. z o.o. – 8,05, ABC Data Sp. z o.o. – 7,75 %.

Spółka otrzymała następujące tytuły i nagrody za rok 2008:

- ✓ 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, której 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.

Spółka realizuje swoje przychody wyłącznie na rynku krajowym. Głównymi odbiorcami są instytucje sektora finansowo-ubezpieczeniowego. Znaczącymi kontrahentami są także przedsiębiorstwa z sektora administracji państwowej i przemysłu. Struktura odbiorców jest rozproszona. Spółka kieruje swoją ofertę zarówno do sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MSP), jak też do sektorów dużych przedsiębiorstw takich jak:

1. Sektor Bankowo-Finansowy;
2. Administracji publicznej;
3. Przemysł
4. Handel i usługi
5. Towarzystwa Ubezpieczeniowe
6. Telekomunikacja
7. Energetyka
8. Transport i Spedycja
9. Media
10. Usługi

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. Wzrost wartości przychodów w 2008 roku był spowodowany umacnianiem się wizerunku Spółki wśród dużych odbiorców jako głównego dostawcy sprawdzonych rozwiązań związanych z bezpieczeństwem IT oraz wzrostem konkurencyjności Spółki. Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności Spółka nie posiada innych formalnych powiązań z odbiorcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10 %.

l.p.	Nazwa odbiorcy	Obroty roczne realizowane z odbiorcą (tys. zł)	Udział w obrotach Emitenta ogółem (%)
1.	Pekao S.A.	8 883	18,16
2.	IT Expert Sp. z o.o.	3 502	7,16
3.	Progon System	2 457	5,02
4.	Lumena	1 588	3,25
5.	Mazowiecki Oddział NFZ	1 285	2,63
6.	PKO BP	1 160	2,37

Źródło: B3System S.A.

8. Informacje o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki

Spółka jest stroną następujących umów istotnych zawartych w ramach zwykłej działalności:

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

- ✓ 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

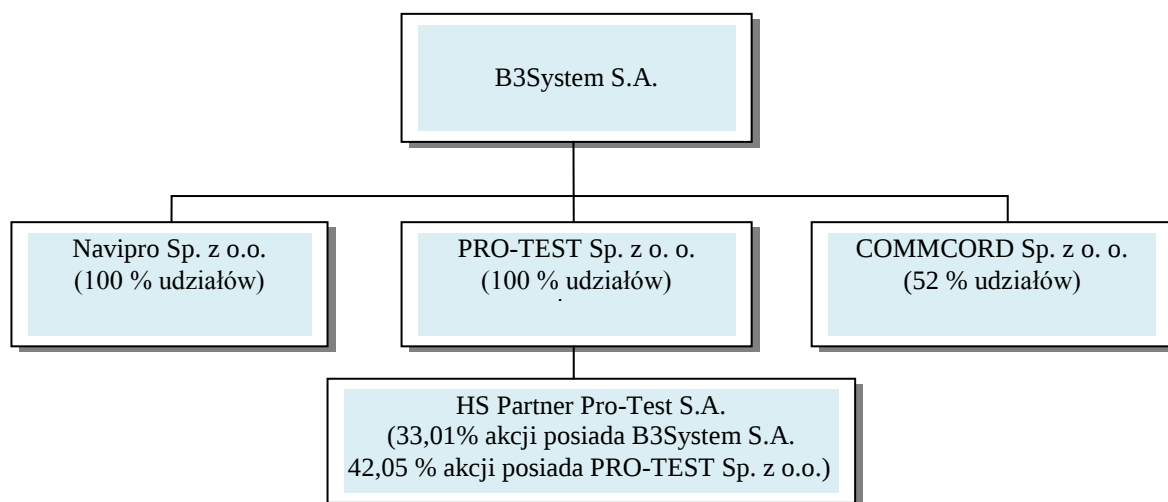
zamówienia było dostarczenie, instalacja i wdrożenie sprzętu informatycznego firmy McAfee. Spółka informowała o zamówieniu w raporcie bieżącym nr 03/2008 z dnia 04.01.2008 roku.

- ✓ 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.

9. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

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



Navipro Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-261), przy ul. Robotniczej 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000145617.

Spółka oferuje szeroki zakres usług informatycznych między innymi:

- ✓ Doradztwo strategiczne – wyznaczanie kierunków informatyzacji przedsiębiorstw w oparciu o innowacyjne rozwiązania technologiczne;
- ✓ Analiza procesów biznesowych – określenie zasad działania danego przedsiębiorstwa w momencie przeprowadzenia analizy;
- ✓ Analiza przedwdrożeniowa – badanie potrzeb informatycznych w poszczególnych obszarach działalności klienta;
- ✓ Wdrażanie systemów IT – projektowanie i tworzenie systemu informatycznego w oparciu o wyznaczone kierunki rozwoju z uwzględnieniem sytuacji obecnej.

- ✓ 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.
- ✓ 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.

Spółka skoncentrowała swoje działania na wdrożeniach i usługach opartych na rozwiązaniach Microsoft Dynamics NAV oraz zamierza w 2008 roku poszerzyć swoją ofertę handlową o system Microsoft Dynamics CRM umożliwiające wprowadzenie do firmy całkowicie nowego systemu zarządzania relacjami z klientem. Główne zalety Microsoft Dynamics CRM to: uzyskanie pełnego obrazu klienta, połączenie i usprawnienie procesów biznesowych, możliwość szybkiej integracji z innymi systemami informatycznymi.

W związku z pojawiającym się zainteresowaniem na rynku zaawansowanymi narzędziami do integracji podjęto decyzję o rozbudowaniu oferty handlowej Navipro. Oferta spółki została poszerzona o usługi zapoczątkowane przez B3System, w tym: 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, oraz 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.

HS Partner Pro-Test S.A. z siedzibą w Warszawie (02-170) przy ul. Słowiczej 62, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII (dawny XX) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041061. Spółka oferuje zintegrowane systemy wspomagające zarządzanie obiektami hotelowymi i gastronomicznymi. Dostarcza autorskie programy komputerowe służące do zarządzania określonymi obszarami działalności:

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

Najnowszą propozycją jest oferta Lock – zawierająca produkty dla hoteli firmy Messerschmitt Systems AG:

- ✓ Zamki hotelowe na karty zbliżeniowe oraz magnetyczne;
- ✓ Czytniki naścienne;
- ✓ Systemy zarządzania energią;
- ✓ Sejfy hotelowe;
- ✓ Minibary.

Spółka świadczy również usługi serwisowe związane z oferowanymi produktami po okresie wdrożenia.

PRO-TEST Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-170) przy ulicy Słowiczej 62, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Sądowego, pod numerem KRS 0000174026.

PRO-TEST Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności gospodarczej. Spółka jest akcjonariuszem HS Partner Pro – Test S.A.. PRO-TEST Sp. z o.o. osiąga dochody z tytułu dywidendy wypłacanej przez spółkę HS Partner Pro – Test S.A.

COMMCORD Spółka z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Hoffmanowej 19, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000267788.

COMMCORD skupia się na obszarze świadczenia usług związanych z bezpieczeństwem teleinformatycznym oraz integracją urządzeń, systemów i sieci IT na rynku finansowym, bankowym, w sektorze administracji publicznej, jak również dla przedsiębiorstw prywatnych i państwowych. W zakresie bezpieczeństwa IT spółka COMMCORD oferuje:

Audyt- konsulting - tworzenie koncepcji rozwiązań- doradztwo projektowe- usługi wdrożeniowe IT oraz bezpieczeństwa informacji- integracja platform systemowych- opiekę serwisową- szkolenia. Wśród zrealizowanych przez spółkę projektów znajdują się między innymi:

- ✓ 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.

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

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.

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

W 2008 roku Spółka nie dokonała 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.

11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

- ✓ 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 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.

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

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.

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

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.

13. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

W 2008 roku B3System SA nie emitował papierów wartościowych.

14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za 2008 rok.

Spółka B3System S.A. nie publikowała prognozy finansowej dot. wyników jednostkowych na rok 2008.

15. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W prezentowanym okresie Spółka finansowała swoją działalność z kapitału własnego. Struktura źródeł finansowania Spółki jest bezpieczna.

Wskaźniki	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
-----------	--------------------	--------------------

Rentowność Sprzedaży	4,14%	3,46%
Zysk netto	2 025	1 254
Przychody ze sprzedaży	48 912	36 269
Wskaźnik płynności bieżącej	1,30	1,15
Aktywa obrotowe	15 710	14 571
Zobowiązania krótkoterminowe	12 113	12 703
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	44,89%	48,73%
Zobowiązania ogółem	13 001	13 443
Aktywa razem	28 961	27 588
Wskaźnik rentowności na aktywach	6,99%	4,55%
Zysk netto	2 025	1 254
Aktywa razem	28 961	27 558

Źródło: B3System S.A.

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

Spółka zamierza finansować swoje inwestycje w oparciu o środki własne nie wykluczając posiłkowania się kredytem.

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły w Spółce nietypowe i nadzwyczajne zdarzenia.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej.

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 osiągnięte przez B3System wyniki finansowe 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 B3System S.A..
- ✓ 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.

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową.

20. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę 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

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

Pan Jacek Grochowina został powołany do składu Rady Nadzorczej Uchwałą Nr 3/2008 Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 19.05.2008 roku.

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 wygaśł wobec rezygnacji lub wskutek śmierci.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą, 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 Uchwałą 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.

21. Informacje o umowach zawartych między Spółką 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 Spółki przez przejęcie

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.

22. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki.

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	87 600,00	0
Piotr Jurzysta	96 000,00	31 200,00	0

Źródło: B3System S.A.

Członkowie Zarządu B3System 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: B3System S.A.

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

Imię nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Mirosław Kaliński	1 500,00	0
Władysław Sędzielski	2 250,00	0
Piotr Jurzysta	300,00	0

Źródło: B3System S.A.

Wynagrodzenie brutto osób	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Mirosław Hejduk	2 500,00	0
Krzysztof Przyłucki	2 500,00	0
Mariola Dobosz	2 400,00	0
Tadeusz Kuranowski	3 800,00	0
Waldemar Nowak	2 500,00	0
Marek Kwiatkowski	625,00	0
Jacek Grochowina	625,00	0
Hanna Ciejka	800,00	0

Źródło: B3System S.A.

Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2008 roku Spółka ani jej podmioty zależne nie wypłaciły wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysków ani w formie opcji na akcje oraz nie przyznały innych świadczeń w naturze.

23. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

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

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

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, liczba akcji i ich udział w kapitale i głosach wynoszą: 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.

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 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.

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.

24. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu rocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcyonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Mirosław Kaliński	1 542 000	16,47	1 992 000	19,22
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	1 744 809	18,62	1 744 809	16,84
B3System Security Sp. z o.o.*	1 080 000	11,53	1 080 000	10,42
Władysław Sędzielski	741 882	7,92	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 11,53% 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 każdy.

25. Informacja o znanych Spółce 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.

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

26. Informacja o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień.

W prezentowanym okresie nie są znani Spółce posiadacze papierów wartościowych dających specjalne

uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

27. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Program motywacyjny

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.

28. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności akcji oraz o wszelkich ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje

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

29. 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 PSR 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 PSR 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 Numercia Sp. z o.o., otrzymała od Spółki wynagrodzenie w wysokości 57.000 zł.

Prezes Zarządu Mirosław Kaliński	
Wiceprezes Zarządu Władysław Sędzielski	
Wiceprezes Zarządu Piotr Jurzysta	

Warszawa, 16 kwietnia 2009 roku