

Opinia
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

dla

B3System S.A.

**Al. Jerozolimskie 162A
02-342 Warszawa**

Warszawa, kwiecień 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy B3System S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki B3System S.A. z siedzibą przy Al. Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **38 414 tys. PLN**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **1 021 tys. PLN**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **7 934 tys. PLN**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **689 tys. PLN**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki B3System S.A.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

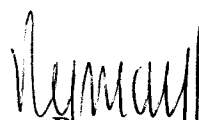
Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki B3System S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki B3System S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



KATARZYNA SZTANGA
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem **10205**
przeprowadzający badanie w imieniu



ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod
numerem **11210**

SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.
UL. RAKOWIECKA 30A
02-528 WARSZAWA
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2011 roku.

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

dla

B3System S.A.

**Al. Jerozolimskie 162A
02-342 Warszawa**

Warszawa, kwiecień 2011 r.



SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
1.	Dane identyfikujące jednostkę	2
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	9
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	9
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	10
5.	Kontrole zewnętrzne	11
6.	Zdarzenia po dacie bilansu	11
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	12
1.	Bilans	12
2.	Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny)	13
3.	Podstawowe wskaźniki ekonomiczne	14
4.	Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna	15
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	18
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	18
2.	Inwentaryzacja składników majątku	18
3.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	19
3.1.	Wartości niematerialne i prawne	19
3.2.	Inwestycje długoterminowe	19
3.3.	Należności krótkoterminowe	21
3.4.	Zobowiązania krótkoterminowe	22
4.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia ...	23
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
6.	Rachunek przepływów pieniężnych	23
7.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	24
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	24

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa i forma prawna

B3System Spółka Akcyjna.

Siedziba jednostki

Al. Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa. Do dnia 10.11.2010 r. siedziba Spółki mieściła się przy ul. Tanecznej 7, 02-829 Warszawa.

Przedmiot działalności

W badanym okresie nastąpiły zmiany w przedmiocie działalności Spółki, zgodnie z wpisem do rejestru aktualnym przedmiotem działalności Spółki jest:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
- produkcja elektronicznych silników, prądnic i transformatorów,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- produkcja kabli światłowodowych,
- produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli,
- produkcja sprzętu instalacyjnego,
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja maszyn,

2/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa mebli biurowych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- transport drogowy towarów,
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- pozostała działalność wydawnicza,
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,

3/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność centrów telefonicznych (call center),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność wspomagająca edukację.
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Prowadzona w badanym okresie działalność nie wykraczała poza zakres określony w Krajowym Rejestrze Sądowym i ograniczyła się głównie do sprzedaży komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania oraz usług wdrożenia i serwisu.

Podstawa prawna działalności

Spółka B3System S.A. prowadzi działalność na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 06.06.2006 roku (Rep. A nr 1455/2006). Ostatnie zmiany Statutu Spółki w formie aktu notarialnego zostały powzięte w dniu 30.11.2010 roku Rep. A nr 2592/2010.
- Kodeksu Słówek Handlowych.

Spółka B3System S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki B 3 System M. Kaliński i W. Sędzielski Spółka Jawna w spółkę akcyjną. W dniu 6 czerwca 2006 roku wspólnicy Spółki podjęli uchwałę o przekształceniu. W dniu 22 czerwca 2006 roku zmiana została zarejestrowana przez Sąd.

B3System S.A. została powołana na czas nieokreślony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 22.06.2006 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000259314.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana pod numerem 0000088659 jako Spółka Jawna.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

- REGON 016226542,
- NIP 521-30-60-709.

Spółka jest również zarejestrowana jako podatnik VAT- UE.

Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 1.396 tys. PLN i dzielił się na 13.966.151 akcji (w tym 1.000.000 akcji serii A, 4.000.000 akcji serii B, 750.000 akcji serii C, 100.000 akcji serii D, 1.080.000 akcji serii E, 1.170.000 akcji serii F, 205.600 akcji serii G, 1.054.870 akcji serii H, 105.686 akcji serii I oraz 4.499.995 akcji serii J) o wartości 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu w taki sposób, że na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu. Część akcji o łącznej wartości 684. tys. PLN została objęta w zamian za aport niepieniężny.

W 2010 roku nastąpiły zmiany w strukturze własności badanej jednostki.

Podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 449 tys. PLN nastąpiło w drodze emisji 4.499.995 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN, skierowanych dla wszystkich akcjonariuszy spółki COPI S.A. Cenę emisyjną ustalono na 2,50 PLN. Akcje te zostały pokryte w całości wkładami niepieniężnymi poprzez wniesienie łącznie 100% akcji spółki COPI S.A. (1.220.581 sztuk). Łączną wartość 100% akcji spółki COPI S.A. ustalono na kwotę 11.250.000,00 PLN. Różnicę pomiędzy ceną emisyjną a nominalną w kwocie 10.799.988,00 PLN odniesiono na kapitał zapasowy.

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2009 roku był następujący:

Akcyonariusze	ilość akcji	kwota w tys. PLN	udział w kapitale (%)
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	1.733.482	173	18,31
Kaliński Mirosław	1.402.000	140	14,81
B3System-Security Sp. z o.o.	1.080.000	108	11,41
Sędzielski Władysław	450.000	45	4,75
Jurzysta Piotr	453.000	45	4,79
Pozostali	4.347.674	436	45,93
RAZEM	9.466.156	947	100,00

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2010 roku jest następujący:

Akcyonariusze	ilość akcji	kwota w tys. PLN	udział w kapitale (%)
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	2.745.651	274	19,66%
Kaliński Mirosław	1.402.000	140	10,04%
Robert Wodziński	1.321.090	132	9,46%
B3System-Security Sp. z o.o.	1.080.000	108	7,73%
Candypez Ltd	819.284	82	5,87%
Ingenita Ltd	819.281	82	5,87%
Pozostali	5.778.845	578	41,38%
RAZEM	13 966 151	1 396	100,00

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Spółki.

Kapitał własny B3System S.A. na dzień bilansowy wynosi:

Wyszczególnienie	Kwota w tys. PLN
Kapitał podstawowy	1 396
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0
Udziały (akcje) własne	0

6/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Kapitał zapasowy	23 512
Kapitał z aktualizacji wyceny	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	228
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-370
Zysk (strata) netto	-1 021
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0
Razem	23 745

W pozycji pozostałe kapitały rezerwowe wykazano kwotę opłaconego i niezarejestrowanego na dzień bilansowy podwyższenia kapitału zakładowego, powziętego na podstawie uchwał Zarządu z dnia 18.08.2010 r. oraz z dnia 27.09.2010 r.: podwyższenie o kwotę 16.800,00 PLN poprzez emisję 168.600 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN po cenie emisyjnej 1,20 PLN, a także z dnia z 22.10.2010 r.: podwyższenie o kwotę 2.118,70 PLN poprzez emisję 21.187 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 PLN po cenie emisyjnej 1,20 PLN.

Akcje te zostały objęte przez uprawnionych pracowników w ramach ostatniej transzy Programu Motywacyjnego.

Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu członkami Zarządu byli:

- Mirosław Kaliński – Prezes Zarządu,
- Władysław Sędzielski – Wiceprezes Zarządu do dnia 29.09.2010 r.,
- Robert Wodziński - Wiceprezes Zarządu od dnia 01.10.2010 r.,
- Jarosław Kolankowski - Wiceprezes Zarządu od dnia 01.10.2010 r.
- Jurzysta Piotr – Wiceprezes Zarządu, od dnia 01.10.2010 r. członek Zarządu.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Do dnia 17.01.2010 r. Spółkę reprezentował Prezes i Wiceprezes Zarządu samodzielnie, Członek Zarządu nie będący Prezesem lub Wiceprezesem łącznie z innym Członkiem Zarządu lub Prokurentem. Od dnia 18.01.2010 r. Spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu albo jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Rada Nadzorcza

W trakcie badanego okresu członkami Rady Nadzorczej byli:

- Kuranowski Tadeusz – Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 30.09.2010 r.,
- Sędzielski Władysław – Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 30.09.2010 r.,
- Czajkowski Wojciech - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 30.09.2010 r.
- Ciejka Hanna – Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.09.2010 r.,
- Hejduk Mirosław – Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.09.2010 r.,

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

7/24



A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- Przyłucki Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.09.2010 r.,
- Nowak Waldemar – Członek Rady Nadzorczej do dnia 04.01.2010 r.,
- Katana Jerzy – Członek Rady Nadzorczej - od dnia 11.01.2010 r.,
- Woźniakowski Andrzej – Członek Rady Nadzorczej - od dnia 11.01.2010 r.,
- Czykiel Jacek – Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.09.2010 r.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Prokura

W dniu 11.10.2010 r. Zarząd Spółki powołał Panią Paulinę Bylinę - Olbrych na prokurenta spółki i udzielił jej prokury łącznej.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2010 roku wynosiło 23,37 osoby.

Funkcję Głównego Księgowego w roku obrotowym 2010 pełniła Pani Izabella Pobudkiewicz.

Jednostki powiązane

B3System S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej B3System S.A. Jednostkami powiązanymi z badaną Spółką na dzień 31.12.2009 r. były:

- Navipro Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100% udziałów),
- Commcord Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (52% udziałów),
- Prokonekt S.A. (dawniej HS Partner Pro – Test S.A.) z siedzibą w Warszawie (75,06% akcji).

W badanym okresie nastąpiło:

- połączenie Spółek B3System S.A. (spółka przejmująca) oraz Spółki Navipro Sp. z o.o. (spółka przejmowana), które zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 30.12.2010 roku. Zgodnie z art. 44a ust. 2 ustawy o rachunkowości połączenie spółek rozliczono i ujęto w księgach B3System S.A. na dzień połączenia, czyli na dzień 30.12.2010 roku metodą łączenia udziałów,
- nabycie 100% akcji spółki COPI S.A. w zamian za wyemitowane dla akcjonariuszy spółki COPI S.A. akcje serii J spółki B3System S.A.,

- sprzedaż części akcji Prokonekt S.A., z którymi związana była powstała w latach ubiegłych w wyniku połączenia z jednostką zależną wartość firmy, odpowiednio rozliczona wraz z ceną nabycia w wynik na zbyciu inwestycji,
- spadek udziału w kapitale zakładowym spółki Prokonekt S.A. do 15,42%, na skutek znaczącego podwyższenia kapitału zakładowego przez spółkę Prokonekt S.A. w grudniu 2010 r., związanego z połączeniem Prokonekt S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcji, Handlu i Usług MC COMP Sp. z o.o. (spółka przejmowana), przy jednoczesnej zmianie nazwy spółki na Mc Comp S.A.

W związku z powyższym, jednostki powiązane z badaną Spółką na dzień 31.12.2010 r. to:

- COPI S.A. z siedzibą w Warszawie (100% akcji),
- Commcord Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (52% udziałów).

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 r., które było badane przez System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rakowieckiej 30a, wpisaną jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 1253, i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23.04.2010 r.

Uchwałą nr 16 z dnia 23.04.2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło osiągnięty w 2009 r. zysk netto w kwocie 101.357,35 PLN w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009 przekazano do Urzędu Skarbowego Warszawa - Ursynów w dniu 17.05.2010 r. i do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 04.05.2010 r., a także opublikowano w Monitorze Polskim B w dniu 29.07.2010 r. nr 1224 pod poz. 6779.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rakowieckiej 30A jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 1253.

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05

9/24



A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 30.06.2010 r. pomiędzy B3System S.A. jako zleceniodawcą a System Rewident Sp. z o.o. jako zleceniobiorcą. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Katarzyna Sztanga wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10205.

System Rewident Sp. z o.o., jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok obrotowy 2010 przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 7/2009 z dnia 15.04.2010 r.

Oświadczamy, że System Rewident Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 14 marca do 1 kwietnia oraz 13 kwietnia 2011 r.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe B3System S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **38 414 tys. PLN**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **1 021 tys. PLN**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **7 934 tys. PLN**

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

10/24



A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

689 tys. PLN

Ponadto przedstawiono biegłemu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2010.

5. Kontrole zewnętrzne

W 2010 roku w Jednostce przeprowadzono następujące kontrole zewnętrzne:

- Kontrola prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za okres 01.10.2008 - 31.03.2009 r., przeprowadzona w dniach 26.04.2010 r. - 10.05.2010 r. przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie. W wyniku kontroli stwierdzono dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za kontrolowany okres w wysokości 10,99 PLN.
- Kontrola prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne i innych składek, zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego, ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych oraz ich wypłacania i rozliczania, wystawiania zaświadczeń lub zgłaszania danych dla celów ubezpieczeń społecznych, przeprowadzona w dniach 01.-22.10.2010 r. przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych III Oddział w Warszawie. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 30.11.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki B3System S.A. podjęło uchwałę nr 3/2010 w sprawie połączenia spółek B3System S.A. (spółka przejmująca) ze spółką COPI S.A. (spółka przejmowana), które zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 7.01.2011 r. Zgodnie z art. 44a ust. 2 ustawy o rachunkowości połączenie spółek rozliczono i ujęto w księgach B3System S.A. na dzień wpisu połączenia, czyli na dzień 7.01.2011 roku, metodą łączenia udziałów.

11/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Bilans

(w tys. PLN)

	31.12.10	% sumy bilansowej	31.12.09	% sumy bilansowej	31.12.08	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	21 201	55,2%	12 767	36,6%	13 251	45,8%
Wartości niematerialne i prawne	3 138	8,2%	3 909	11,2%	83	0,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 425	3,7%	849	2,4%	1 138	3,9%
Należności długoterminowe	18	0,0%	18	0,1%	0	0,0%
Inwestycje długoterminowe	16 508	43,0%	7 934	22,7%	12 015	41,5%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112	0,3%	57	0,2%	15	0,1%
Aktywa obrotowe	17 213	44,8%	22 150	63,4%	15 710	54,2%
Zapasy	127	0,3%	950	2,7%	1 098	3,8%
Należności krótkoterminowe, w tym:	16 351	42,6%	19 421	55,6%	11 932	41,2%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Inwestycje krótkoterminowe	372	1,0%	1 061	3,0%	2 067	7,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	363	0,9%	718	2,1%	613	2,1%
SUMA AKTYWÓW	38 414	100,0%	34 917	100,0%	28 961	100,0%
PASYWA						
Kapitał (fundusz) własny	23 745	61,8%	15 811	45,3%	15 942	55,0%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 396	3,6%	947	2,7%	936	3,2%
Kapitał (fundusz) zapasowy	23 512	61,2%	15 020	43,0%	12 835	44,3%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	228	0,6%	0	0,0%	0	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-370	-1,0%	-257	-0,7%	147	0,5%
Zysk (strata) netto	-1 021	-2,7%	101	0,3%	2 025	7,0%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 669	38,2%	19 106	54,7%	13 019	45,0%
Rezerwy na zobowiązania	30	0,1%	22	0,1%	18	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	772	2,0%	642	1,8%	888	3,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 351	34,8%	18 288	52,4%	12 113	41,8%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	516	1,3%	154	0,4%	0	0,0%
SUMA PASYWÓW	38 414	100,0%	34 917	100,0%	28 961	100,0%

12/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl http://www.system-rewident.com.pl Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

2. Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny)

(w tys. PLN)

	Rok kończący się 31.12.10	Dynamika 2010/2009	Rok kończący się 31.12.09	Dynamika 2008/2008	Rok kończący się 31.12.08
Przychody ze sprzedaży	40 752	82,5%	49 369	100,9%	48 912
Przychody ze sprzedaży produktów	6 905	100,2%	6 892	214,8%	3 208
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 847	79,7%	42 477	92,9%	45 704
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 205	79,7%	44 150	105,4%	41 880
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 757	103,4%	5 567	201,9%	2 757
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 448	76,3%	38 583	98,6%	39 123
Zysk / strata brutto ze sprzedaży	5 547	106,3%	5 219	74,2%	7 032
Koszty sprzedaży	2 578	89,9%	2 868	96,1%	2 985
Koszty ogólnego zarządu	3 422	144,2%	2 373	115,7%	2 051
Zysk / strata ze sprzedaży	-453	2 059,1%	-22	-1,1%	1 996
Pozostałe przychody operacyjne	419	179,1%	234	91,4%	256
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	35	233,3%	15	-	0
Dotacje	0	-	0	-	0
Inne przychody operacyjne	384	175,3%	219	85,5%	256
Pozostałe koszty operacyjne	1 014	431,5%	235	317,6%	74
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	-	0	0,0%	27
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	199	537,8%	37	-	0
Inne koszty operacyjne	815	411,6%	198	421,3%	47
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-1 048	4 556,5%	-23	-1,1%	2 178
Przychody finansowe	388	96,0%	404	83,3%	485
Dywidendy	293	76,9%	381	89,9%	424
Odsetki	16	69,6%	23	37,7%	61
Zysk ze zbycia inwestycji	76	-	0	-	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-	0	-	0
Inne	3	-	0	-	0
Koszty finansowe	238	82,1%	290	111,5%	260
Odsetki	211	86,1%	245	153,1%	160
Strata ze zbycia inwestycji	0	-	0	-	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-	0	-	0
Inne	27	60,0%	45	45,0%	100
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-898	-986,8%	91	3,8%	2 404
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-	0	-	0
Zysk / strata brutto	-898	-986,8%	91	3,8%	2 404
Podatek dochodowy od osób prawnych	123	-2,6%	-10	-2,6%	379
Zysk / strata netto	-1 021	-1 010,9%	101	5,0%	2 025

13/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

	01.01.10 – 31.12.10	01.01.09 – 31.12.09	01.01.08 – 31.12.08
Rentowność majątku <u>zysk netto</u> średnioroczny stan aktywów	-2,78%	0,32%	7,16%
Rentowność kapitału własnego <u>zysk netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	-5,16%	0,64%	13,47%
Rentowność netto sprzedaży <u>zysk netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-2,51%	0,20%	4,14%
Rentowność brutto sprzedaży wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-1,11%	-0,04%	4,08%
Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem*</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,29	1,21	1,30
Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,28	1,16	1,21
Wskaźnik płynności III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,03	0,06	0,17
Szybkość obrotu należnościami w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	146,55	103,93	69,91
Stoień spłaty zobowiązań w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	125,07	103,30	82,83
Szybkość obrotu zapasów w dniach <u>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</u> Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	4,77	7,57	5,18
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów	0,38	0,55	0,45
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi <u>kapitał własne</u> kapitał obcy	1,62	0,83	1,22
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</u> aktywa trwałe	1,16	1,29	1,27
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,12	1,24	1,20
Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</u> suma aktywów	0,64	0,47	0,58

14/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- * bez tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy,
** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie,
*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy.

	01.01.10 – 31.12.10	01.01.09 – 31.12.09	01.01.08 – 31.12.08
Zysk na jedną akcję <i>zysk netto</i> liczba wyemitowanych akcji	-0,07	0,01	0,22
Wartość księgowa spółki na jedną akcję <i>kapitał własny</i> liczba wyemitowanych akcji	1,70	1,67	1,70

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Struktura majątku Spółki:

Z analizy pionowej majątku Spółki wynika, że w latach 2008-2009 aktywa obrotowe miały większy udział w strukturze stanu jej posiadania. W 2010 roku większy udział mają aktywa trwałe, ich udział w wartości bilansowej aktywów wynosi 55,2% na koniec 2010 roku. Głównymi pozycjami aktywów trwałych Spółki są akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowią należności handlowe.

Z analizy poziomej aktywów wynika, że suma bilansowa w 2010 r. zwiększyła się o 10,02% w porównaniu do roku poprzedniego.

Struktura źródeł finansowania:

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazała, że posiadany przez Spółkę majątek został sfinansowany, w latach 2008 i 2010, w większym stopniu przez kapitał własny, natomiast w roku 2009 w większym stopniu przez kapitał obcy.

Kapitały własne stanowiły w 2008 r. 55% struktury źródeł finansowania, w 2009 r. 45,3%, natomiast w 2010 r. 61,8%.

W grupie kapitałów własnych największą pozycję stanowi kapitał zapasowy, natomiast w kapitałach obcych zobowiązania handlowe.

15/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Rachunek zysków i strat:

Przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco: w 2009 r. zwiększyły się o 0,9% w stosunku do 2008 r., natomiast w roku obrotowym kończącym się 31.12.2010 r. uległy zmniejszeniu o 17,5% w porównaniu do roku 2009.

Dynamika kosztów działalności operacyjnej była podobna i przedstawiała się następująco: w 2009 r. nastąpił wzrost kosztów operacyjnych o 5,28% w stosunku do roku 2008, natomiast w roku obrotowym 2010 r. koszty zmniejszyły się o 16,57% w stosunku do roku 2009 i wyniosły 41 205 tys. PLN.

W związku z powyższym, w roku 2008, Spółka osiągała dodatni wynik na sprzedaży, natomiast w latach 2009-2010 wynik ujemny. Oznacza to, że w badanym okresie Spółka nie była rentowna w zakresie swojej podstawowej działalności.

Na pozostałej działalności operacyjnej jednostka w roku 2008 wykazała zysk, zaś w latach 2009-2010 roku stratę. Ujemny wynik w 2010 r. został osiągnięty głównie w wyniku spisania należności przedawnionych, naliczenia amortyzacji wartości firmy, powstałej na skutek połączenia w latach ubiegłych z jednostką zależną Pro-Test Sp. z o.o. oraz dokonania odpisów aktualizujących wartość należności.

W latach obrotowych 2008-2010 Jednostka osiągała dodatni wynik na działalności finansowej, przede wszystkim w związku z otrzymanymi dywidendami od jednostek zależnych.

Wskaźniki rentowności:

W związku z wykazaniem straty netto w badanym okresie Spółka, wskaźniki rentowności wykazały wartości ujemne.

Wskaźniki efektywności:

Przeciętny okres, po jakim Spółka inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży wydłużył się do 147 dni w roku obrotowym 2010 z 104 dni w roku poprzednim.

Cykl obrotu zapasami w latach 2008-2010 charakteryzował się zmienną tendencją. W 2010 r. zapasy były uzupełniane przeciętnie co 5 dni.

Cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych uległ wydłużeniu. W roku obrotowym 2010 Spółka regulowała swoje bieżące zobowiązania przeciętnie co 125 dni, natomiast w roku 2009 cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych wynosił 103 dni, co świadczy o pogorszeniu płynności Spółki w badanym roku.

W badanym okresie niekorzystnie kształtuje się cykl kapitału obrotowego Spółki, gdyż terminy odroczenia płatności są krótsze niż okresy zamrożenia środków pieniężnych w zapasach i należnościach krótkoterminowych. W roku obrotowym 2010 Spółka płaćiła swoim dostawcom 26 dni przed upłynięciem zapasów i zainkasowaniu należności od odbiorców (w 2009 r. 8 dni).

16/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Wskaźniki zadłużenia:

Zadłużenie majątku Spółki charakteryzowało się zmienną tendencją w latach 2008-2010. Typowa wartość wskaźnika obciążenia majątku zobowiązaniami w warunkach polskiej gospodarki wynosi około 0,3-0,65. Wartość tego wskaźnika w Spółce B3System wynosiła 0,45 w 2008 r., 0,55 w 2009 r. i 0,38 w roku 2010. Jak widać, ryzyko finansowe prowadzonej działalności utrzymywało się na poziomie uznawanym za dopuszczalny.

Wskaźniki płynności:

Wartości wskaźników płynności pozwalają na wysunięcie następujących wniosków:

- W 2010 r. wskaźniki płynności uległy nieznacznej poprawie, za wyjątkiem wskaźnika III stopnia, utrzymując się na poziomach uznawanych za optymalne.
- W analizowanym okresie Spółka spełniła złotą regułę finansowania, gdyż wartość kapitałów stałych jest wyższa od wartości posiadanych przez Jednostkę aktywów trwałych. Sytuacja ta wskazuje na umiarkowane ryzyko struktury finansowania.
- Jednostka po ściągnięciu należności, upłynnieniu zapasów i wykorzystując posiadane środki pieniężne w roku obrotowym 2010 była w stanie spłacić 129% bieżących zobowiązań.
- Wskaźnik „szybki” (III stopnia) uznawany jest często za najbardziej miarodajny, gdyż odzwierciedla "naturalną" płynność finansową przedsiębiorstwa. W roku obrotowym kończącym się 31.12.2010 stopień pokrycia bieżących zobowiązań gotówką wynosił 3% i był niższy o 3 p.p. w porównaniu do roku ubiegłego.

17/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania zarządzeniem Zarządu z dnia 22.06.2006 r.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Zarządu Spółki przy użyciu komputerów w oparciu o program finansowo-księgowy Microsoft Business Solutions - Navision.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacją zostały objęte:

- drogą spisu z natury środki trwałe na dzień 31.12.2010 roku,
- drogą spisu z natury środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2010 roku,
- drogą potwierdzenia sald środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz kredyty bankowe na dzień 31.12.2010 roku,
- drogą spisu z natury towary w magazynie w dniu 15.01.2010 r.,
- drogą potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2010 roku,
- drogą weryfikacji dokumentów salda rozrachunków publicznoprawnych oraz pozostałych aktywów i pasywów na dzień 31.12.2010 roku.

Wyniki tej inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach 2010 r.



3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. PLN)

3.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	2.939	3.572
Inne wartości niematerialne i prawne	199	337
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
RAZEM	3.138	3.909

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w bilansie w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie).

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych prawidłowo została przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych jest wartość firmy, powstała na skutek połączenia metodą nabycia w latach ubiegłych B3System S.A. (spółka przejmująca) z jednostką zależną Pro-Test Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Zwiększenia w wartości brutto w badanym okresie nie wystąpiły. Zmniejszenia wartości brutto dotyczą natomiast przede wszystkim części rozliczonej, w wyniku sprzedaży akcji Mc Comp S.A. (dawniej Prokonekt S.A.), wartości firmy, związanej z tymi akcjami.

Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych w badanym okresie wynikają głównie z naliczenia amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są metodą liniową w okresie ich przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Decyzją Zarządu Spółki B3System S.A. wydłużono w latach ubiegłych okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy do lat 20.

Amortyzacja została prawidłowo naliczona i odniesiona w koszty roku 2010.

3.2. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0

19/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Długoterminowe aktywa finansowe	16.508	7.934
▪ w jednostkach powiązanych	12.371	7.934
-udziały lub akcje	12.371	7.934
-inne papiery wartościowe	0	0
-udzielone pożyczki	0	0
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
▪ w pozostałych jednostkach	4.137	0
-udziały lub akcje	4.137	0
-inne papiery wartościowe	0	0
-udzielone pożyczki	0	0
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
RAZEM	16.508	7.934

Jednostka inwestycje długoterminowe wycenia według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Na dzień 31.12.2009 r. pozycja długoterminowych aktywów finansowych obejmowała nabyte w 2007 roku udziały i akcje w spółkach zależnych, tj.:

- Navipro Sp. z o.o. - 2.266 tys. PLN (100% udziałów),
- Commcord Sp. z o.o. - 995 tys. PLN (52% udziałów),
- Prokonekt S.A. - 4.673 tys. PLN (75,06% akcji).

Zwiększenia długoterminowych aktywów finansowych w badanym okresie wynikają z nabycia 100% akcji spółki COPI S.A. w zamian za wyemitowane dla akcjonariuszy spółki COPI S.A. akcje serii J spółki B3System S.A., cena nabycia 11.376 tys. PLN.

Zmniejszenia długoterminowych aktywów finansowych dotyczyły:

- rozliczenia połączenia B3System S.A. (spółka przejmująca) z jednostką zależną Navipro Sp. z o.o. (spółka przejmowana), które zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 30.12.2010 roku. Zgodnie z art. 44a ust. 2 ustawy o rachunkowości połączenie spółek rozliczono i ujęto w księgach B3System S.A. na dzień połączenia, czyli na dzień 30.12.2010 roku, metodą łączenia udziałów,
- sprzedaży części akcji Prokonekt S.A., z którymi związana była, powstała w latach ubiegłych w wyniku połączenia z jednostką zależną, wartość firmy, odpowiednio rozliczona wraz z ceną nabycia w wynik na zbyciu inwestycji.

Na skutek znaczącego podwyższenia kapitału zakładowego przez spółkę Prokonekt S.A. w grudniu 2010 r., związanego z połączeniem Prokonekt S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcji, Handlu i Usług MC COMP Sp. z o.o. (spółka przejmowana), przy jednoczesnej zmianie nazwy spółki na Mc Comp S.A., nastąpił spadek udziału B3System S.A. w kapitale zakładowym spółki Mc Comp S.A. na dzień 31.12.2010 r. do 15,42%.

20/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Tym samym na dzień 31.12.2010 r. pozycja długoterminowych aktywów finansowych obejmuje ceny nabycia akcji i udziałów w następujących spółkach:

- COPI S.A. - 11.376 tys. PLN (100% akcji - jednostka powiązana),
- Comcord Sp. z o.o. - 995 tys. PLN (52% udziałów - jednostka powiązana),
- Mc Comp S.A. (dawniej Prokonekt S.A.) - 4.137 tys. PLN (15,42% akcji – przeklasyfikowanie do pozycji jednostki pozostałe).

3.3. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych	420	193
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	420	23
- do 12 miesięcy	420	23
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	170
Należności od pozostałych jednostek	15.931	19.228
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14.456	17.826
- do 12 miesięcy	14.456	17.826
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1	1.209
c) inne	1.474	193
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto	16.351	19.421
Odpisy aktualizujące wartość należności	222	61
Należności krótkoterminowe brutto	16.573	19.482

Należności krótkoterminowe wykazywane są w bilansie Jednostki po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Na koniec 2010 roku odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych wyniósł 222 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności w tys. PLN	
Stan na 01.01.2010	61
Zwiększenia	199
Zmniejszenia -wykorzystanie	38
Zmniejszenia -rozwiązanie	0
Stan na 31.12.2010	61

Należności handlowe zostały zinwentaryzowane drogą uzyskania potwierdzeń sald według stanu na dzień 31.12.2010 r. w około 90%.

21/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Do dnia 16 marca 2010 roku wykazane na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu dostaw i usług zostały zapłacone w około 91%.

Pozycja inne dotyczy w szczególności:

- kwoty 1.000 tys. PLN tytułem należności z tytułu sprzedanych akcji spółki Prokonekt S.A.,
- kwoty 450 tys. PLN tytułem wypłaconej zaliczki dla Prezesa Zarządu, rozliczonej w styczniu 2011 roku.

Należności wyrażone w walucie obcej zostały na dzień 31.12.2010 roku wycenione według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień dla danej waluty.

3.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wobec jednostek powiązanych	4.226	424
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4.226	424
- do 12 miesięcy	4.226	424
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
Wobec pozostałych jednostek	9.053	17.798
a) kredyty i pożyczki	776	1.247
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	583	289
d) z tytułu dostaw i usług, okresie wymagalności:	7.410	16.179
- do 12 miesięcy	7.410	16.179
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	6	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	262	62
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	16	21
Fundusze specjalne	72	66
RAZEM	13.351	18.288

Pozycja kredyty i pożyczki obejmuje wartość udzielonego przez Kredyt Bank S.A. kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 264 tys. PLN, a także wartość pożyczki zaciągniętej od spółki De Landen Leasing Polska S.A. w kwocie 512 tys. PLN, spłaconej w dniu 24.01.2011 r.

Pozycja inne zobowiązania finansowe w kwocie 583 tys. PLN dotyczy zobowiązań krótkoterminowych z tytułu przyjętych w leasing samochodów, mebli i sprzętu komputerowego. Część zobowiązań w kwocie 772 tys. PLN, o przewidywanym okresie spłaty powyżej roku, została zaprezentowana w zobowiązaniach długoterminowych.

22/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Zobowiązania handlowe zostały zinwentaryzowane drogą uzyskania od kontrahentów potwierdzeń sald według stanu na dzień 31.12.2010 r. w około 61%.
Do dnia 16.03.2011 roku, wykazane na dzień 31.12.2010 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zostały zapłacone w około 98%.

Pozycja zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmuje zobowiązania:

- z tyt. podatku dochodowego od os. fizycznych w kwocie 37 tys. PLN,
- z tyt. ubezpieczeń społecznych w kwocie 46 tys. PLN,
- z tyt. podatku VAT w kwocie 130 tys. PLN,
- z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 49 tys. PLN.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej zostały na dzień 31.12.2010 roku wycenione według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień dla danej waluty.

Składnikiem funduszy specjalnych jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Stan funduszu ma pokrycie w środkach pieniężnych na rachunku wyodrębnionym.

4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie kapitału własnego w badanym okresie o kwotę 7 934 tys. PLN, zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje w badanym okresie zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 689 tys. PLN. Sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2010 rok.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Niniejszy raport zawiera 24 kolejno ponumerowane strony. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.



KATARZYNA SZTANGA
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych
rewidentów pod numerem **10205**
przeprowadzający badanie w imieniu



ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod
numerem **11210**

SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.
UL. RAKOWIECKA 30A
02-528 WARSZAWA
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2011 roku.

24/24

System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (022) 380 03 80, fax: +48 (022) 380 03 81,
e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów,
KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722,
Bank BRE O/Warszawa SWIFT: BREXPLPW 26 1140 1010 0000 3367 5200 1001; Kapitał zakładowy: 250.000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05

A ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Macedonia (FYRO), Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey and Ukraine.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.