

A decorative background graphic consisting of several concentric, overlapping circles in shades of light grey and beige, creating a tunnel-like effect.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM
za okres od 01 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.**

B3System Spółka Akcyjna
Al. Jerozolimskie 162 A, II piętro
02-342 Warszawa
tel. +48 (22) 480 89 00
fax. +48 (22) 480 89 01
www.b3system.pl

Data sporządzenia: 09 marca 2012 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials and a surname.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku zostało przyjęte przez Zarząd B3System S.A. Uchwałą z dnia 09 marca 2012 roku.

Grażyna Kuś
Prezes Zarządu

Grażyna Kuś
.....
Prezes Zarządu
podpis

Robert Wodziński
Wiceprezes Zarządu

Robert Wodziński
.....
Wiceprezes Zarządu
podpis

Jarosław Dariusz Kolankowski
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kolankowski
.....
Wiceprezes Zarządu
podpis

Warszawa, dn. 09 marca 2012 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku.

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest:

Nazwa (firma): B3System Spółka Akcyjna
Skrót firmy: B3System S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Aleje Jerozolimskie 162 A, II Piętro
02-342 Warszawa
Telefon : (+ 48) 22 463 98 51
Telefaks: (+ 48) 22 480 80 01
Poczta elektroniczna: info@b3system.pl
Strona internetowa: www.b3system.pl

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

COMMCORD Sp. z o.o. 52,00 % udział;

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

- COMMCORD Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – świadczy usługi wdrożeniowe IT oraz bezpieczeństwa informacji, integracja platform systemowych, opiekę serwisową – szkolenia.

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

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej B3System wyniosła 67 922 tys. zł. w 2011 roku w porównaniu z 2010 rokiem spadła o 29,60%. Aktywa obrotowe mają coraz większy udział w strukturze stanu posiadania Grupy Kapitałowej w latach 2009- 2011. Ich udział w wartości bilansowej aktywów wzrósł do 83,51% z 68,59% w 2009 r. Główną pozycją aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej są należności handlowe, zapasy oraz środki pieniężne. Ich udział w strukturze majątku Grupy kapitałowej wynosił odpowiednio 64,38%, 10,05% i 9,06% na koniec 2011 roku.

W Aktywach trwałych największą pozycję w badanym okresie stanowią wartości niematerialne, w tym wartość firmy powstała przy nabyciu kontroli nad spółkami zależnymi, która stanowi 4,94% sumy bilansowej na koniec 2011 roku. Suma bilansowa w 2011 zmniejszyła się o 29,6% w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźniki	2010	2010
Rentowność Sprzedaży	-0,55	0,94
Wskaźnik płynności bieżącej	1,06	1,11
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,71	0,71
Wskaźnik rentowności na aktywach	0,75	2,08

Źródło: B3System S.A.

Przy wyliczaniu wartości poszczególnych wskaźników zastosowane następujące wzory:
Wskaźnik rentowności sprzedaży – $\text{zysk netto/przychody ze sprzedaży} \times 100$
Wskaźnik płynności bieżącej – $\text{aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe}$
Wskaźnik ogólnego zadłużenia – $\text{zobowiązania ogółem (bez rezerw)/suma pasywów} \times 100$
Wskaźnik rentowności na aktywach – $\text{zysk netto/aktywa razem} \times 100$

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

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

Połączenie B3System S.A. i Copi S.A.

W dniu 02 września 2010 roku Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę w sprawie połączenia B3System S.A. i Copi S.A. z siedzibą w Warszawie. W opinii Zarządu B3System S.A. planowane połączenie zoptymalizuje strukturę funkcjonowania Grupy Kapitałowej (Raport bieżący nr 41/2010 z dnia 03 września 2010 roku). W dniu 6 października 2010r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 195 (3553) ukazało się ogłoszenie o połączeniu B3System S.A. z Copi S.A. oraz B3System S.A. z Navipro Sp. z o.o., a także pierwsze zawiadomienie o połączeniu.

W dniu 09 listopada 2010r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 218*3576) ukazało się ogłoszenie w przedmiocie drugiego zawiadomienia o połączeniu B3System S.A. z Copi S.A. oraz B3System S.A. z Navipro sp. z o.o..

W dniu 30 listopada 2010r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. podczas, którego zostały podjęte m.in. uchwały w sprawie połączenia ze spółką Copi S.A. oraz Navipro Sp. z o.o.

Postanowienie Sądu Rejestrowego o połączeniu B3System S.A. z Navipro Sp. z o.o. zostało wydane w dniu 30 grudnia 2010r., natomiast postanowienie o połączeniu B3System S.A. ze spółką Copi S.A. zostało wydane w dniu 7 stycznia 2011r.

Memorandum Informacyjne

W dniu 27 stycznia 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła równoważność pod względem formy i treści informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym B3System S.A. z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym.

Memorandum Informacyjne B3System S.A. zostało sporządzone w związku z ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie 4.499.995 akcji serii J B3System SA, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Akcje Serii J zostały objęte przez akcjonariuszy Copi S.A. w zamian za 1.220.581 akcji Copi S.A. zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 listopada 2009 roku.

W dniu 18 lutego 2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW

1) 4 499 995 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2) 168 600 (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 22 lutego 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji serii J i K spółki B3System S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 22 lutego 2011 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLBSSTM00013”.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 03.02.2011 roku Sąd Rejonowy XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego B3System S.A.

Zarząd Spółki B3System S.A., na podstawie § 6 ust. 3 Statutu Spółki oraz w wykonaniu uchwał Rady Nadzorczej Spółki nr 1/2008 i nr 2/2008 z dnia 19 maja 2008 roku, nr 1/2009, nr 2/2009, nr 3/2009 i nr 4/2009 z dnia 25 lutego 2009 roku oraz uchwały nr8/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 roku oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/2008 z dnia 16 maja 2008 roku, w dniu 18 sierpnia 2010 dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 16 860 zł, do kwoty 1 413 475,10 zł, poprzez emisję 168 600 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy). Akcje te zostały zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego.

Kapitał zakładowy B3System S.A. po zarejestrowaniu emisji akcji serii K tworzy 14 134 751 akcji.

W dniu 14.02.2011 roku Sąd Rejonowy XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego B3System S.A.

Zarząd Spółki B3System S.A., na podstawie § 6 ust. 3 Statutu Spółki oraz w wykonaniu uchwał Rady Nadzorczej Spółki nr 1/2008 i nr 2/2008 z dnia 19 maja 2008 roku, nr 1/2009, nr 2/2009, nr 3/2009 i nr 4/2009 z dnia 25 lutego 2009 roku oraz uchwały nr8/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 roku oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/2008 z dnia 16 maja 2008 roku, w dniu 22 października 2010 dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2 118,70 zł, do kwoty 1415593,80 zł, poprzez emisję 21 187 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy). Akcje te zostały zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego.

Kapitał zakładowy B3System S.A. po zarejestrowaniu emisji akcji serii L tworzy 14 155 938 akcji, w tym:

Liczba akcji	Seria	Rodzaj
1 000 000	A	Imienne uprzywilejowane co do głosu, 1 akcja uprawnia do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
4 000 000	B	Zwykłe na okaziciela
750 000	C	Zwykłe na okaziciela
100 000	D	Zwykłe na okaziciela
1 080 000	E	Zwykłe na okaziciela
1 170 000	F	Zwykłe na okaziciela
205 600	G	Zwykłe na okaziciela

1 054 870	H	Zwykłe na okaziciela
105 686	I	Zwykłe na okaziciela
4 499 995	J	Zwykłe na okaziciela
168 600	K	Zwykłe na okaziciela
21 187	L	Zwykłe na okaziciela

Źródło: B3System S.A.

Na dzień przekazania raportu liczba głosów ze wszystkich zarejestrowanych akcji B3System wynosi 15 155 938.

B3System S.A.

Zawarte umowy znaczące:

W dniu 10 marca 2011 r. spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała zwrotnie aneks z dnia 5 stycznia 2011 r. do umowy z dnia 30 czerwca 2010 roku zawarty przez podmiot zależny spółkę COPI S.A. (Wykonawca) z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, której przedmiotem jest świadczenie usług informatycznych, o wartości netto 1580 438, 34 złotych. Łączna wartość netto umów zrealizowanych z ING Bank Śląski S.A. wyniosła 3 873 193, 67 złotych. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 30 czerwca 2010r. aneksowana w dniu 5 stycznia 2011 roku. Przedmiotem tej umowy jest świadczenie usług informatycznych o wartości netto 1.580.438,34 złotych. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 14/2011 z dnia 30.03.2011 roku.

w dniu 5 lipca 2011 roku spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała umowę zawartą dnia 30 czerwca 2011r. z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego o wartości netto 2 459 340 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z PKO BP S.A. wynosi 3 811 904 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 30 czerwca 2011r. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż i dostawa przez B3System S.A. do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego o wartości netto 2 459 340 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 23/2011 z dnia 05.07.2011 roku.

W dniu 6 lipca 2011r., spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie otrzymała zamówienia na dostarczenie sprzętu oraz umowę zawartą dnia 29 czerwca 2011r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż, dostawa i wdrożenie oprogramowania informatycznego wraz z rocznym wsparciem serwisowym, o wartości netto 1 530 709 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Pekao S.A. wynosi 4 353 084,42 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 29 czerwca 2011r. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż, dostawa i wdrożenie oprogramowania informatycznego wraz z rocznym wsparciem serwisowym, o wartości netto 1 530 709 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 24/2011 z dnia 07.07.2011 roku.

W dniu 19 lipca 2011r., w wyniku postępowania o zamówienie publiczne, prowadzonego w trybie przetargu ograniczonego, na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. – Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 113, poz. 759ze zm.), została zawarta umowa na zakup i wdrożenie Centrum Informacji Telefonicznej (Contact Center i IVR) z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, o wartości 4 990 325,89 zł netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 25/2011 z dnia 19.07.2011 roku.

W dniu 08 sierpnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał umowę na dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją z Polkomtel S.A. o wartości 2 040 000 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Polkomtel S.A. wynosi 3 579 565,63 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 08 sierpnia 2011r. Przedmiotem tej umowy jest dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją, o wartości netto 2 040 000 zł. Spółka informowała o powyższej umowie raportem bieżącym nr 26/2011 z dnia 09.08.2011 roku.

W dniu 27 października 2011r., Zarząd B3System s.A. otrzymał zwrotnie od firmy Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie podpisane Zamówienie z dnia 6 września 2011r. na dostarczenie sprzętu i oprogramowania HP o wartości 1 792 264,98 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Sygnity S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2 440 526,73 zł. Zamówienie o największej wartości, to ww. Zamówienie z dnia 06 września 2011r. Przedmiotem tej umowy jest dostarczenie sprzętu i oprogramowania wartości netto 1 792 264,98 zł. Strony informowały o powyższych zamówieniach raportem bieżącym nr 34/2011 z dnia 27.10.2011 roku.

W dniu 15 listopada 2011r., Zarząd B3System otrzymał zwrotnie od firmy Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną Umowę z dnia 31 października 2011 roku na sprzedaż Sprzętu i Oprogramowania z rozszerzoną gwarancją oraz instalacją Sprzętu i Oprogramowania, o wartości 3.705.000,00 zł netto. O podpisanej umowie Zarząd informował raportem bieżącym nr 35/2011 z dnia 16.11.2011 roku.

W dniu 30 listopada 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie od firmy Polska Telefonia Cyfrowa S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną Umowę na sprzedaż Sprzętu i Oprogramowania z rozszerzoną gwarancją o wartości 1.988.189,46 zł netto. Spółka informowała o umowie raportem bieżącym nr 36/2011 z dnia 01.12.2011 roku.

W dniu 15 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest świadczenie usług wdrożeniowych o wartości netto 729.400,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Pekao S.A. w okresie od dnia 07 lipca 2011 do dnia 15 grudnia 2011 roku wynosi 2.042.649,95 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa podpisana dnia 15 grudnia 2011r. Zarząd informował o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 38/2011 z dnia 19.12.2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest dostawa i wdrożenie rozwiązania informatycznego o wartości netto 639.100,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z BOŚ S.A. w okresie od dnia 22 grudnia 2010 do dnia 22 grudnia 2011 roku wynosi 1.893.179,39 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa podpisana dnia 22 grudnia 2011r. Spółka informował o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 39/2011 z dnia 23.12.2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie Umowę z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest dostawa i instalacja sprzętu informatycznego o wartości netto 1.390.000,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Bankiem w okresie od dnia 05 lipca 2011 do dnia 22 grudnia 2011 roku wynosi 2 260 603,35 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa z dnia 21 grudnia 2011r. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 40/2011 z dnia 23.12.2011 roku.

W dniu 28 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Pekao S.A. (Bank) z siedzibą w Warszawie na sprzedaż, dostawę, instalację i wdrożenie sprzętu

informatycznego. Wartość zawartej umowy wynosi o 3.852.959,00 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 41/2011 z dnia 29.12.2011 roku.

Rozszerzenie oferty handlowej B3System S.A.

Umowa (VALUE ADDED RESELLER AGREEMENT) z firmą CROSSBEAM SYSTEMS.

Crossbeam Systems®, Inc. oferuje sprawdzone podejście do wdrażania bezpieczeństwa sieciowego w stopniu spełniającym niezwykle wyśrubowane potrzeby dużych przedsiębiorstw, usługodawców i instytucji rządowych w zakresie wydajności, skalowalności i niezawodności. Otwarta architektura i elastyczność platformy programowo-sprzętowej X-Series umożliwia połączenie przetwarzania w sieci i przetwarzania aplikacyjnego, tworząc w pełni zwirtualizowaną, wysokowydajną infrastrukturę bezpieczeństwa. Klienci mogą wybrać najlepsze w swojej klasie aplikacje zabezpieczeń, które chcą eksploatować na platformie X-Series oraz w prosty sposób nabywać je i skalować w zależności od potrzeb. Usługi firmy Crossbeam umożliwiają przedsiębiorstwom inteligentne zarządzanie ryzykiem, przyspieszanie i utrzymywanie zgodności z regulacjami i dają ochronę przed zmiennymi zagrożeniami. Firma posiada siedzibę główną w Boxborough w stanie Massachusetts oraz oddziały w Europie, Ameryce Łacińskiej i w regionie Azji i Pacyfiku.

Umowa (Mutual Nondisclosure Agreement) z firmą Fidelis Security Systems INC.

Fidelis Security - amerykański producent działający od 2002 r w obszarze ochrony danych, wykorzystujący opatentowaną, wysokowydajną platformę głębokiej inspekcji sesji danych. Rodzina urządzeń Fidelis Security dostarcza kompletną wiedzę nt. sposobu wykorzystywania/zachowań użytkowników w sieci oraz stanowi wysokowydajne rozwiązanie w zakresie ochrony danych przed wyciekiem. Fidelis jest określany jako system DLP nowej generacji (DLP - Data Leakage Prevension - Zapobieganie Wyciekom Danych). Rozwiązanie jest nowe - na rynku europejskim dostępne od 2 lat. Dodatkowo dzięki zaimplementowanym "profilom binarnym" urządzenie jest w stanie wychwytywać zagrożenia nieosiągalne dla standardowych systemów IPS

Umowa z firmą Xcellent Mobility Solutions BV. Firma jest innowatorem w dziedzinie rozwiązań mobilnych tj. PC tablet. Oferta firmy zawiera szeroką gamę profesjonalnych urządzeń mobilnych, które na życzenie Klienta mogą być dowolnie konfigurowane. Oferta skierowana jest do rynku Utilities i Services.

Umowa o współpracy partnerskiej z AvePoint UK Ltd.

Firma B3System S.A. podpisała umowę o współpracy z AvePoint UK Ltd. AvePoint UK Ltd. jest wiodącym dostawcą rozwiązań dla platformy Microsoft SharePoint . Produkty firmy AvePoint w znaczący sposób ułatwiają zarządzanie dużymi farmami Sharepoint, zapewniają ich wysoką dostępność, backup i odtwarzanie oraz umożliwiają łatwą archiwizację danych wraz z zarządzaniem retencją. AvePoint dostarcza również najlepsze na rynku narzędzia służące do migracji danych i aplikacji z innych platform na platformę Sharepoint.

Umowa partnerska z Desko GmbH

Firma B3System S.A. podpisała umowę partnerską z firmą Desko GmbH. Desko jest niemiecką firmą, która istnieje na rynku od 1991 roku. Produkuje między innymi innowacyjne urządzenia do odczytywania danych z dokumentów tożsamości (paszporty, dowody osobiste) oraz tablety umożliwiające poza wspomnianymi funkcjami również zebranie biometrycznego podpisu odręcznego. Największe wdrożenia Desko to porty lotnicze. Celem nawiązania partnerstwa B3System S.A. i Desko GmbH jest aktywne promowanie rozwiązań w sektorze bankowym, usługowym oraz w organizacjach budżetowych.

Umowa partnerska z Beta Systems AG.

Beta Systems AG. Dzięki nawiązanej współpracy Spółka będzie oferować rozwiązania z zakresu zarządzania tożsamością (tzw. Identity Management) oraz jednokrotnego

logowania (tzw. Single-Sign-On), między innymi dla klientów z branży finansowej i telekomunikacyjnej oraz sektora publicznego.

Beta Systems AG jest niemiecką firmą informatyczną, istniejącą od 1983 roku i specjalizującą się w przetwarzaniu danych i dokumentów w centrach obliczeniowych oraz zarządzania użytkownikami systemów IT przy uwzględnieniu obowiązujących przepisów prawa i dobrych praktyk z dziedziny bezpieczeństwa. Oferowane rozwiązania zwiększają wydajność i lepsze wykorzystanie zasobów informatycznych firm.

Dzięki podpisanej umowie B3System S.A. rozszerzy swoją ofertę o systemy zarządzania tożsamością. Jest to klasa rozwiązań umożliwiająca zarządzanie prawami dostępu do systemów IT. Dzięki określaniu ról pracowników w systemach możliwe jest szybkie i zautomatyzowane przydzielanie uprawnień a także ich cofanie w przypadku choćby zwolnienia czy przeniesienia danej osoby. Umożliwia to ścisłą kontrolę dostępu do systemów komputerowych podnosząc ich bezpieczeństwo.

Nagrody i wyróżnienia

Spółka B3System S.A. znalazła się wśród firm informatycznych i telekomunikacyjnych w rankingu Polski Rynek Teleinformatyczny TOP 200, przygotowanym i opublikowanym w czerwcu 2011 r. przez Computerworld Polska, zajmując wysokie pozycje w rankingu.

- 114 pozycja wśród 303 firm informatycznych biorących udział w badaniu;
- 16 pozycję wśród 44 firm osiągających największe przychody grup kapitałowych;
- 14 pozycję wśród 56 firm osiągających przychody z obsługi sektora bankowego;
- 58 pozycję wśród firm osiągających przychody z obsługi sektora administracji publicznej;
- 103 pozycję wśród firm informatycznych świadczących usługi;
- 27 pozycję wśród firm świadczących usługi doradcze;
- 43 pozycję wśród firm uzyskujących największe przychody ze szkoleń;
- 54 pozycję wśród firm świadczących usługi serwisowe;
- 19 pozycję wśród firm świadczących usługi budowy infrastruktury IT;
- 32 pozycję wśród firm świadczących usługi projektowania i budowy sieci;
- 48 pozycję wśród firm uzyskujących przychody ze sprzedaży sprzętu;
- 21 pozycję wśród firm o najwyższej produktywności pracowników.

B3System S.A. znalazła się w zestawieniu 200 największych firm z sektora MSP, przygotowanej przez miesięcznik Home&Market i opublikowanej w numerze sierpniowym. Kolejność firm została uszeregowana według wielkości przychodów za 2010 rok. Spółka B3System S.A została sklasyfikowana na 130 pozycji.

20 września 2011 roku odbyła się I Gala „Złote Strzały Arrow ECS 2011”. Podczas Gali, która zgromadziła blisko 500 gości ze świata IT, wyróżniono firmy, które zwyciężyły w 10 kategoriach, biorąc pod uwagę współpracę w okresie wrzesień 2010 – sierpień 2011. Firma B3System otrzymała nagrodę w kategorii "Najlepszy Strzelec VMware". Przyznana nagroda to efekt wysokiego poziomu sprzedaży rozwiązań VMware w 2010 r.

Arrow ECS to wyspecjalizowany dystrybutor produktów informatycznych oferujący rozwiązania i usługi klasy korporacyjnej z zakresu przechowywania danych, bezpieczeństwa sieci oraz infrastruktury programowej. Jest podmiotem zależnym firmy Arrow ECS GmbH i wchodzi w skład ogólnoswiatowego holdingu Arrow Group.

Spółka B3System S.A. otrzymała wyróżnienie dla Najlepszego Partnera McAfee. Spółka współpracuje z firmą McAfee już od ponad 11 lat. McAfee jest największą na świecie firmą

zajmującą się wyłącznie zabezpieczeniami. Firma oferuje kompleksowe oprogramowanie zabezpieczające, zapewnia nieustanną ochronę komputerów, a jej bezkonkurencyjna technologia Global Threat Intelligence™ pozwala na monitorowanie powstających zagrożeń i ich szybkie usunięcie.

Spółka B3System S.A. zajęła III miejsce w kategorii „Potencjał rozwojowy” w rankingu firm informatycznych pracujących na potrzeby sektora finansowego i instytucji publicznych. Wyróżnienie przyznano podczas III edycji prestiżowej konferencji IT@BANK – corocznego cyklu spotkań dyrektorów obszarów IT oraz członków zarządu odpowiedzialnych za informatykę w bankach. Dyrektorzy IT instytucji finansowych zaliczyli B3System S.A. do grona spółek o największym potencjale rozwoju dla sektora finansowego. Organizatorem konferencji jest „Miesięcznik Finansowy BANK” – magazyn kadry menedżerskiej banków przy współpracy z Forum Technologii Bankowych ZBP.

Wyróżnienie Najlepszy Partner EMC w sektorze Commercial za rok 2011.

Wyróżnienie sektora Telco/Media za FY 11 za realizacją największego wdrożenia oprogramowania NetApp.

Wyróżnienie za najdłuższą historię współpracy z firmą S4E S.A.

COMMCORD Sp. z o. o.

Spółka wykonuje wysokospecjalizowane usługi związane z bezpieczeństwem teleinformatycznym i proceduralnym oraz infrastrukturą systemową. Świadczy kompleksowe usługi poczynając od analizy potrzeb klienta poprzez projektowanie rozwiązań odzwierciedlających potrzeby biznesowe, a skończywszy na wdrożeniu i wsparciu powdrożeniowym. Oferuje kompleksowe usługi doradcze w tym zakresie, zapewniając osiągnięcie wymaganej zgodności z normami i regulacjami prawnymi (np: PN ISO/IEC 27001:2007). Ponadto Spółka świadczy usługi outsourcingowe w zakresie: utrzymania systemów bezpieczeństwa: - aktualizacje, monitorowanie, zarządzanie, zgłaszanie i obsługa incydentów, raporty dla działu technicznego, raporty dla kadry zarządzającej. W ramach swojej działalności spółka świadczy również usługi serwisowe i umowy obejmujące kompleksowe wsparcie techniczne z zakresu rozwiązań z dziedziny bezpieczeństwa IT. Zakres kompetencji oraz port folio oferowanych produktów podlegają okresowej weryfikacji i korektom, tak aby w istotnych dla Spółki dziedzinach dążyć do bycia w czołówce kompetencyjnej i wielkości sprzedaży.

W 2011 roku zaobserwowano wzrastający popyt na rozwiązania zapewniające kompleksową ochronę systemów i usług na styku sieci chronionej z siecią zewnętrzną. Rosnąca ilość kontaktów z klientami oraz zapytań od klientów będących wynikiem kończenia się ubiegłorocznej stagnacji w realizacji projektów IT pozwala ostrożnie przyjąć, iż koniunktura na rynku IT ulega poprawie.

Zawarte umowy:

W dniu 06 września 2011 roku Commcord sp. z o.o. – podmiot zależny od B3System S.A. w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego podpisał umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie (ZUS). Przedmiotem umowy jest rozszerzenie licencji na oprogramowanie do wirtualizacji serwerów i stacji roboczych dla Centrali i Oddziałów ZUS wraz z trzyletnim wsparciem producenta oraz wykonanie usług wdrożeniowych. Wartość

umowy :3 249 000,00 złotych netto. B3System S.A. informowała o powyższym raporcie bieżącym nr 27/2011 z dnia 08.09.2011 roku.

Zarząd B3System S.A. w dniu 01 grudnia 2011r., otrzymał od spółki Commcord Sp. z o.o. – podmiot zależny od B3System informację, iż w/w spółka zakończyła realizację Zamówienia na dostawę i wdrożenie rozwiązania informatycznego w Podkarpackim Banku Spółdzielczym S.A. o wartości 475.089,80 netto. Powyższe Zamówienie było zamówieniem o największej wartości realizowanym przez Spółkę dla Podkarpackiego Banku Spółdzielczego S.A. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez Commcord Sp. z o.o. z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2.677.309,08 zł. B3System S.A. informowała o powyższym raporcie bieżącym nr 37/2011 z dnia 02.12.2011 roku.

Informacje o istotnych osiągnięciach Spółki

W roku 2011 spółka Commcord osiągnęła najwyższą sprzedaż rozwiązań trzeciej generacji (PaloAlto) w Polsce, wśród wszystkich partnerów tego producenta. Również największy projekt w kraju zrealizowany w 2011 r. w technologii PaloAlto został wykonany przez Commcord we współpracy z B3System S.A. W efekcie w/w projektów Commcord, jako jedyna firma w kraju, posiada własne urządzenie serwisowe (największy model), na bazie którego świadczy unikalne usługi serwisowe dla klientów wykorzystujących wspomnianą technologię. W efekcie tych projektów spółka Commcord jest postrzegana przez producenta, jak i klientów, jako najbardziej kompetentny integrator dostarczający zapory trzeciej generacji, co pozycjonuje spółkę jako niekwestionowanego lidera w tym obszarze.

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

W dniu 31 grudnia 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisano połączenie spółek Prokonekt S.A. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny od Emitenta) ze spółką Przedsiębiorstwo produkcji, handlu i usług MC COMP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (połączenie przez przejęcie) z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Prokonekt spółka akcyjna (spółka przejmująca) poprzez emisję 25 200 640 akcji serii G, które to akcje zostały przyznane wspólnikom spółki Przedsiębiorstwo produkcji, handlu i usług MC COMP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana).

Spółka Prokonekt S.A. od września 2007 roku, była spółką zależną od B3System S.A.

Przed połączeniem Prokonekt S.A. z PPHU MCCOMP sp. z o. o., spółka B3System posiadała 61,69% udział w kapitale akcyjnym oraz 74,88 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Prokonekt S.A. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Prokonekt S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G udział B3System S.A. w kapitale zakładowym Prokonekt S.A. wyniósł 15,42 % w kapitale i 26,55 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Prokonekt S.A.

W dniu 16 września br. Zarząd B3System S.A. zawarł z firmą TOTMES TMT S.A. porozumienie o rozwiązaniu umowy sprzedaży akcji na mocy której B3System S.A. sprzedała TOTMES TMT 163.230 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25 zł każda firmy MC Comp S.A. W wykonaniu postanowień Umowy B3System S.A. wydała TOTMES TMT S.A. dokumenty akcji, a TOTMES TMT S.A. uiszczył na rzecz B3System S.A. kwotę 100.000 zł tytułem części ceny za akcje. Na pomocy zawartego w dniu 16 września br. Porozumienia Umowa sprzedaży akcji ulega rozwiązaniu i tym samym następuje uchylenie wszelkich skutków prawnych wynikających z zawarcia umowy oraz przywrócenie wszelkich skutków prawnych zmienionych umową w kształcie w jakim istniały one przed dniem zawarcia rozwiązywanej na mocy porozumienia umowy.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu B3System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

COMMCORD Sp. z o.o.

– 52,00 % udziałów

W dniu 02 września 2010 roku Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę w sprawie połączenia B3System S.A. i Copi S.A. z siedzibą w Warszawie. W opinii Zarządu B3System S.A. planowane połączenie zoptymalizuje strukturę funkcjonowania Grupy Kapitałowej (Raport bieżący nr 41/2010 z dnia 03 września 2010 roku). W dniu 6 października 2010r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 195 (3553) ukazało się ogłoszenie o połączeniu B3System S.A. z Copi S.A. oraz B3System S.A. z Navipro Sp. z o.o., a także pierwsze zawiadomienie o połączeniu.

W dniu 09 listopada 2010r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 218*3576) ukazało się ogłoszenie w przedmiocie drugiego zawiadomienia o połączeniu B3System S.A. z Copi S.A. oraz B3System S.A. z Navipro sp. z o.o..

W dniu 30 listopada 2010r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. podczas, którego zostały podjęte m.in. uchwały w sprawie połączenia ze spółką Copi S.A. oraz Navipro Sp. z o.o.

Postanowienie Sądu Rejestrowego o połączeniu B3System S.A. z Navipro Sp. z o.o. zostało wydane w dniu 30 grudnia 2010r., natomiast postanowienie o połączeniu B3System S.A. ze spółką Copi S.A. zostało wydane w dniu 7 stycznia 2011r.

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

B3System S.A.

B3System S.A. powstała z myślą o oferowaniu systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego w zakresie rozwiązań do ochrony systemów IT, polityki bezpieczeństwa IT, wspomagania Zarządzania. W początkowej fazie istnienia Spółki podstawowym przedmiotem działalności było oferowanie rozwiązań związanych z systemami antywirusowymi, wszystkich dostępnych na polskim rynku producentów oprogramowania antywirusowego. Wraz z rozwojem firmy rosła oferta handlowa Spółki. W chwili obecnej dosłownie każdy rodzaj działalności gospodarczej, organizacyjnej czy naukowej jest związany z przetwarzaniem danych w systemach IT, krytycznych dla funkcjonowania firm i instytucji. Sprawność i ciągłość działania systemów informatycznych oraz ich bezpieczeństwo stanowi niezbędny warunek funkcjonowania przedsiębiorstw, wspomaga stabilny rozwój i osiągnięcie sukcesu w działalności. Zmieniający się rynek, nowe trendy i silne jak nigdy dotąd zagrożenia stawiają nowe wyzwania zarówno przed firmami i jak i dostawcami rozwiązań i usług informatycznych. Rozwój rynku IT, rosnąca konkurencja zarówno ze strony polskich firm informatycznych jak i zagranicznych, skłoniła spółkę do podjęcia decyzji o konsolidacji podmiotów z branży IT.

Na przełomie roku 2010 i 2011 zakończony został proces połączenia firmy B3System S.A. ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej B3System: 30 grudnia 2010 ze spółką Navipro Sp. z o.o., zaś 7 stycznia 2011 ze spółką COPI S.A. Efektem wspomnianych zmian własnościowych jest włączenie w struktury B3System S.A. struktur organizacyjnych

przejętych podmiotów. Zarząd spółki zamierza skoncentrować się w kolejnych kwartałach na rozwoju silnej marki, zdobyciu i utrzymaniu wiodącej pozycji w branży IT.

Głównym celem działań prowadzonych przez Zarząd będzie zapewnienie długofalowych korzyści dla Akcjonariuszy Spółki. Efektem realizowanej strategii ma być dynamiczny wzrost przychodów oraz wzrastający poziom marży ze sprzedaży, która zapewni Akcjonariuszom Spółki systematyczny wzrost zysku przypadającego na jedną akcję. B3System S.A. dysponuje potencjałem oraz kompetencjami, które umożliwiają systematyczne zwiększanie wartości posiadanych aktywów.

COMMCORD Sp. z o. o.

Plany rozwoju spółki COMMCORD Sp. z o.o. opierają się na umacnianiu istniejących jak i pozyskiwaniu nowych kompetencji poprzez zwiększenie zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych inżynierów oraz oferowanie usług na najwyższym poziomie. Spółka konsekwentnie poszerza swoje portfolio o nowatorskie, interesujące produkty z branży zabezpieczeń IT.

Nowe produkty w ofercie Commcord sp. z o.o.:

- Ochrona aplikacji i baz danych – rozwiązania do ochrony serwerów WWW/aplikacyjnych oraz baz danych działające w oparciu o korelację zdarzeń pomiędzy nimi. Monitorowaniu jak i ochronie podlegają zdarzenia niezależnie od uprawnień administratorów aplikacji i baz danych, co daje mechanizmy eliminacji również zagrożeń wewnętrznych.
- Ochrona styku z Internetem trzeciej generacji – rozwiązania zmieniające podejście do zarządzania bezpieczeństwem styku z Internetem, w których pojęcia adresu IP oraz portu aplikacji zaczynają tracić znaczenie w miejsce pojęć użytkownik oraz aplikacja, co gwarantuje zwiększenie szczelności i szczegółowości raportowania działań użytkowników oraz upraszcza zarządzanie do intuicyjnych i wygodnych procesów.
- Bezpieczeństwo informacji – zabezpieczenia proceduralne, takie jak Ochrona Danych Osobowych, Tajemnica Przedsiębiorstwa, ISO27001, Polityka Bezpieczeństwa, Procedury i Instrukcje, które wspólnie z techniką stanowią komplementarne mechanizmy ochrony informacji.
- Infrastruktura systemowa - rozwiązania i usługi w zakresie integracji platformy sprzętowo-systemowej z oprogramowaniem narzędziowym i aplikacjami firm trzecich. W ofercie: kompleksowa analiza, projektowanie, wdrożenia i wsparcie posprzedażne systemów wysokiej dostępności, konsolidacja i wirtualizacja zasobów serwerów i pamięci masowych, systemy kopii bezpieczeństwa i archiwizacji danych oraz optymalizacja istniejących struktur i migracja systemów na nowe platformy.

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej B3System zakłada również dalsze akwizycje podmiotów z branży IT. Zakres i skala inwestycji związanych z akwizycją nowych podmiotów uzależniona będzie od wielkości posiadanych przez B3System S.A. środków finansowych.

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

W pozycjach pozabilansowych ujęte są wartości dot. otwartych gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych. W ramach linii gwarancyjnej wystawiane są gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System S.A. oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikają warunki gwarancji. Na dzień 31.12.2011 roku kwota wykorzystanego limitu w ramach linii gwarancyjnej wynosi 3 627 tys. zł.

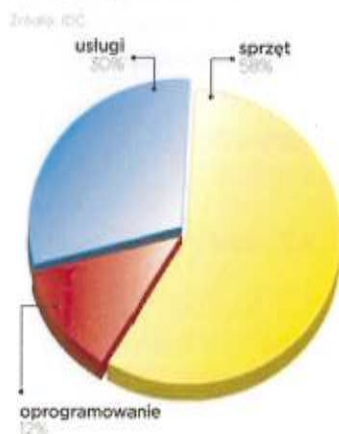
8. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej B3System i osiągnięte przez niego zyski.

Według firmy badawczej IDC w zeszłym roku wartość sprzedaży na polskim rynku IT wyniosła 27,83 mld zł, tj. o 4,4 proc. więcej niż rok wcześniej. W 2011 r. prognozowany przez firmę analityczną roczny wzrost w segmencie IT w Polsce wyniesie 5 proc. (do 9,7 mld dol.). Wydatki na sprzęt przez cały bieżący rok powinny zwiększyć się o 3 proc. w porównaniu z ubiegłym.

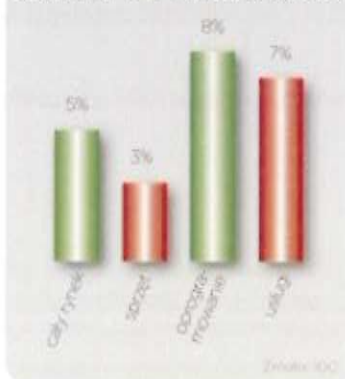
Przedstawiciele firmy badawczej IDC zwracają uwagę, że rodzimy rynek powoli się nasycy hardware'em (choć jego zbyt wciąż dominuje – 58 proc. udziału). Wydatki na oprogramowanie mają się zwiększyć w podsumowaniu bieżących dwunastu miesięcy o 8 proc. w porównaniu z 2010 r., na usługi natomiast o 7 proc.

Motorem rozwoju jest wymiana przestarzałych i skomplikowanych systemów informatycznych w polskich przedsiębiorstwach. Według analityka IDC, usługi i oprogramowanie w Polsce będą coraz bardziej dochodowe. Na świecie segmenty te oraz sprzęt mają mniej więcej po jednej trzeciej udziału w sprzedaży, w tym kierunku będzie zmierzał i polski rynek. IDC jednocześnie wskazuje czynnik ryzyka, który może przeszkodzić w realizacji prognozowanego scenariusza. Są nim ostrożne wydatki inwestycyjne firm, związane z możliwą kolejną falą kryzysu.

Polski rynek IT



Prognozowany roczny wzrost w sektorze rynku IT w Polsce w 2011 r.



W 2011 roku dużym zainteresowaniem cieszyły cloud computing. W końcu 2011 roku przychody z usług oferowanych w systemie cloud computingu, zarówno prywatnego, jak i publicznego, będą stanowić 15 proc. całkowitych przychodów z IT na świecie. Wartość segmentu chmur obliczeniowych na świecie wyniesie 42 mld dol. (z czego 13 mld przypadnie na chmury prywatne, a 29 mld dol. na publiczne). Wraz z chmurą jeszcze bardziej rozwinie się oferta usług informatycznych w pakietach, a centra danych stopniowo przekształcą się w systemy infrastruktury konwergentnej.¹

¹ IDC: 2011 r. na rynku IT, Autor: Karolina Marszałek

Wyniki Grupy Kapitałowej B3System za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się w sposób następujący:

(w tys. zł)

	2011	2010
Przychody	111 947	151 786
Przychody ze sprzedaży	111 163	151 157
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	87	176
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	-701	1 249

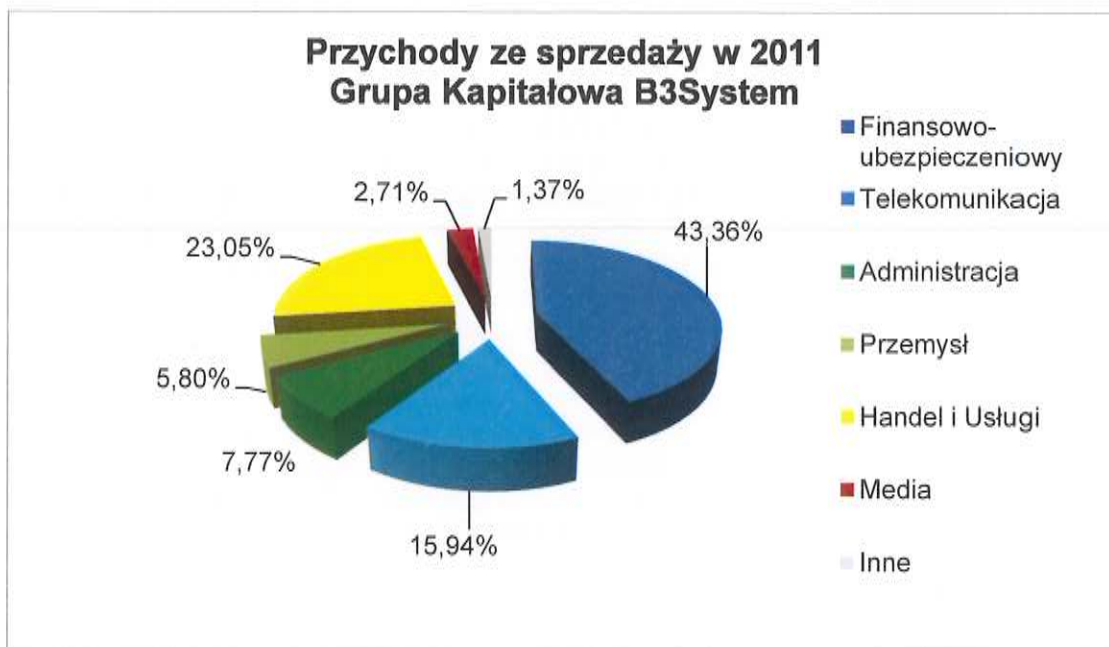
Źródło: B3System S.A.

Na wysokość wypracowanych przez Grupę Kapitałową przychodów wpływ miały: realizacja kontraktów o większych wartościach ze strategicznymi klientami, podpisanie umów o znacznej wartości na dostarczenie i instalację sprzętu wraz z oprogramowaniem, oraz świadczenie serwisu gwarancyjnego sprzętu i oprogramowania.



Źródło: B3System S.A.

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2011 roku przedstawiała się następująco: sprzęt – 50,07%, oprogramowanie – 32,62 %, usługi – 17,31%.



Źródło: B3System S.A.

Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku miał sektor finansowo – ubezpieczeniowy (43,36%) oraz telekomunikacyjny (15,94%). Skłonność podmiotów z tych sektorów do inwestowania w rozwiązania informatyczne wynika, nie tylko z bieżących potrzeb wywołanych stałym rozwojem, lecz również z wyjątkowo dużego uświadomienia zagrożeń jakie niesie ze sobą korzystanie z Internetu. Zapewnienie wysokiego stopnia bezpieczeństwa połączeń stanowi istotny element ich strategii.

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej B3System zakłada poszerzanie Grupy Kapitałowej B3System o kolejne podmioty, umacnianie istniejących jak i pozyskiwanie nowych kompetencji, oraz oferowanie usług na najwyższym poziomie.

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

9.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej:

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.

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

Ryzyko związane z silną konkurencją na rynku krajowym branży informatycznej.

Rynek produktów i usług informatycznych charakteryzuje się dużym zróżnicowaniem podmiotów na nim działających. Funkcjonują na nim zarówno przedsiębiorstwa dużych koncernów międzynarodowych, jak i duże oraz średnie polskie firmy działające na terenie całego kraju, a także małe podmioty o znaczeniu lokalnym. Przedmiotem konkurencji jest nie tylko oferta cenowa, lecz także wiedza i zdobyte doświadczenie. Dodatkowo branża charakteryzuje się wysokim stopniem innowacyjności, co zmusza spółki z Grupy do ciągłego podnoszenia jakości oferty i dostarczanych usług, poszerzanie posiadanej wiedzy na temat potrzeb klienta. By skutecznie funkcjonować na rynku spółki Grupy Kapitałowej B3System zatrudniają wykwalifikowaną kadrę inżynierów. Ponadto wieloletnia współpraca z większością dużych klientów oraz wąska specjalizacja (niszowa) stanowią poważną przewagę konkurencyjną.

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

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

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego.

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

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

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców.

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

Ryzyko fluktuacji kadr.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System działają w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników. Dalszy ich rozwój zależy w dużej mierze od

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

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym.

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej B3System 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 umowy zawierane przez spółki Grupy Kapitałowej B3System, obejmują postanowienia określające kary umowne. Celem tych postanowień, jest wzajemne zagwarantowanie przez strony należytego wykonania zobowiązań zawartych w umowach. W przypadku niewywiązania się spółek Grupy Kapitałowej B3System ze zobowiązań nałożonych w skutek zawartych z kontrahentami umów, powstaje obowiązek poniesienia określonych kar umownych, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej B3System. W celu minimalizacji powyższego ryzyka, w większości zawartych umów, wysokość kar umownych określona została procentowo w sposób proporcjonalny do wartości zawartych kontraktów.

Ryzyko utraty płynności finansowej.

Ryzyko utraty płynności finansowej jest ściśle związane w ryzykiem sezonowości. Koszty utrzymania Spółki są na takim samym poziomie w każdym miesiącu roku, a duże projekty są finalizowane wraz z końcem roku budżetowego odbiorców, co najczęściej pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Przy kumulacji projektów w IV kwartale roku Spółka finansuje realizację projektów, osiągając wynagrodzenie de facto dopiero po ich zakończeniu. W 2011 roku B3System zdecydowanie ograniczyła to ryzyko poprzez uzyskanie korzystnych linii kredytowych oraz kredytów kupieckich u swoich dostawców, dzięki rosnącej wiarygodności wynikającej z rosnących obrotów oraz terminowego wywiązywania się ze swoich zobowiązań.

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

B3System S.A.

W okresie 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 92 058 tys. zł. W tym samym okresie Spółka zrealizowała wynik finansowy (stratę netto) w kwocie: -261 tys. zł.

Tabela: Struktura sprzedaży Spółki w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku (w tys. zł.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2011	2010	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży produktów	8 662	6 905	25,45%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 396	33 847	151,59%
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	92 058	40 752	125,90%

Źródło: B3System S.A.

Spółka ma w swojej ofercie rozwiązania 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.

Produkty	2011		Produkty	2010	
	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach		Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach
Sprzęt	46 044	50,02%	Sprzęt	17 925	43,99%
Oprogramowanie	30 893	33,56%	Oprogramowanie	15 396	37,78%
McAfee	7 992	25,87%	McAfee	5362	13,16%
VMware	5 683	18,40%	CA	2283	5,6
CA	4 428	14,33%	RSA	1215	2,98%
EMC	3 165	10,25%	ESET	837	2,05%
Frontrange	861	2,79%	VMWare	632	1,55%
ESET	657	2,13%	F-Secure	603	1,48%
Symantec	378	1,22%	Microsoft	487	1,20%
INNE	7 738	25,05%	INNE	3 554	8,72%
Usługi własne i podwykonawców	15 122	16,43%	Usługi własne i podwykonawców	6 904	16,94%
Pozostała Sprzedaż	0	0	Pozostała sprzedaż	525	1,29%
RAZEM	92 058	100%	RAZEM	40 752	100%

Źródło: B3System S.A.

W 2012 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.

COMMCORD Sp. z o.o.

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

W zakresie bezpieczeństwa IT COMMCORD Sp. z o.o. oferuje Audyt i konsulting, tworzenie koncepcji rozwiązań, doradztwo projektowe, usługi wdrożeniowe IT oraz bezpieczeństwa informacji, integrację platform systemowych, opiekę serwisową i szkolenia.

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

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

Największymi dostawcami Spółki są firmy: CLICO, VERACOMP, AVNET, ABC DATA, BLADECOM.

Najwięksi odbiorcy Spółki to: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Podkarpacki Bank Spółdzielczy, B3System S.A., Kancelaria Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej, SMA Sp. z o.o.

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

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

- producenci oprogramowania: VMware, McAfee, CA, EMC, Frontrange, Oracle, Eset, Symantec, PaloAlto, IBM, Juniper.
- producenci sprzętu komputerowego: EMC, Cisco, Brocade, IBM, HP, McAfee, NetApp, RSA, SUN.
- dystrybutorzy: Arrow ECS Sp. z o.o., EMC Austria, Veracomp, ABC Data, Clico, EMC Polska, Avnet, Bladecom.

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

Z uwagi na dużą liczbę dostawców nie występuje uzależnienie Grupy Kapitałowej B3System od konkretnego dostawcy. Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności

spółki z Grupy Kapitałowej B3System nie posiadają innych formalnych powiązań z dostawcami.

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

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

Do najistotniejszych Klientów Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku należeli: Pekao S.A. – 10,55%, Polkomtel – 9,23%, PKO BP S.A. 4,25%, ING Bank Śląski – 4,04%, Polska Telefonia Cyfrowa – 3,65%. Poza umowami zawieranyymi w ramach prowadzonej działalności Spółki nie posiadają innych formalnych powiązań z odbiorcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10 %.

B3System S.A.

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. 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 2011 roku (z uwagi na udział % w przychodach) należały: Arrow ECS Sp. z o.o. – 14,34%, EMC Austria – 11,66%, Veracomp – 8,96%, ABC Data – 5,84%, EMC Polska – 3,45%.

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

Do największych odbiorców spółki należących do sektora finansowego należy Bank Polska Kasa Opieki S.A., PKO BP S.A.

COMMCORD Sp. z o.o.

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

Największymi Klientami spółki w 2011 roku były: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Podkarpacki Bank Spółdzielczy, B3System S.A., Kancelaria Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej. Poza umowami zawieranyymi w ramach prowadzonej działalności spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. nie posiadają innych formalnych powiązań z odbiorcami.

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

B3System

W dniu 10 marca 2011 r. spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała zwrotnie aneks z dnia 5 stycznia 2011 r. do umowy z dnia 30 czerwca 2010 roku zawarty przez podmiot zależny spółkę COPI S.A. (Wykonawca) z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, której przedmiotem jest świadczenie usług informatycznych, o wartości netto 1580 438, 34 złotych. Łączna wartość netto umów zrealizowanych z ING Bank Śląski S.A. wyniosła 3 873 193, 67 złotych. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 30 czerwca 2010r. aneksowana w dniu 5 stycznia 2011 roku. Przedmiotem tej umowy jest świadczenie usług informatycznych o wartości netto 1.580.438,34 złotych. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 14/2011 z dnia 30.03.2011 roku.

w dniu 5 lipca 2011 roku spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała umowę zawartą dnia 30 czerwca 2011r. z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego o wartości netto 2 459 340 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z PKO BP S.A. wynosi 3 811 904 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 30 czerwca 2011r. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż i dostawa przez B3System S.A. do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego o wartości netto 2 459 340 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 23/2011 z dnia 05.07.2011 roku.

W dniu 6 lipca 2011r., spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie otrzymała zamówienia na dostarczenie sprzętu oraz umowę zawartą dnia 29 czerwca 2011r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż, dostawa i wdrożenie oprogramowania informatycznego wraz z rocznym wsparciem serwisowym, o wartości netto 1 530 709 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Pekao S.A. wynosi 4 353 084,42 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 29 czerwca 2011r. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż, dostawa i wdrożenie oprogramowania informatycznego wraz z rocznym wsparciem serwisowym, o wartości netto 1 530 709 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 24/2011 z dnia 07.07.2011 roku.

W dniu 19 lipca 2011r., w wyniku postępowania o zamówienie publiczne, prowadzonego w trybie przetargu ograniczonego, na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. – Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 113, poz. 759ze zm.), została zawarta umowa na zakup i wdrożenie Centrum Informacji Telefonicznej (Contact Center i IVR) z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, o wartości 4 990 325,89 zł netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 25/2011 z dnia 19.07.2011 roku.

W dniu 08 sierpnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał umowę na dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją z Polkomtel S.A. o wartości 2 040 000 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Polkomtel S.A. wynosi 3 579 565,63 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 08 sierpnia 2011r. Przedmiotem tej umowy jest dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją, o wartości netto 2 040 000 zł. Spółka informowała o powyższej umowie raportem bieżącym nr 26/2011 z dnia 09.08.2011 roku.

W dniu 27 października 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie od firmy Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie podpisane Zamówienie z dnia 6 września 2011r. na dostarczenie sprzętu i oprogramowania HP o wartości 1 792 264,98 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Sygnity S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2 440 526,73 zł. Zamówienie o największej wartości, to ww. Zamówienie z dnia 06 września 2011r. Przedmiotem tej umowy jest dostarczenie sprzętu i oprogramowania wartości netto 1 792 264,98 zł. Strony informowały o powyższych zamówieniach raportem bieżącym nr 34/2011 z dnia 27.10.2011 roku.

W dniu 15 listopada 2011r., Zarząd B3System otrzymał zwrotnie od firmy Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną Umowę z dnia 31 października 2011 roku na sprzedaż Sprzętu i Oprogramowania z rozszerzoną gwarancją oraz instalacją Sprzętu i Oprogramowania, o wartości 3.705.000,00 zł netto. O podpisanej umowie Zarząd informował raportem bieżącym nr 35/2011 z dnia 16.11.2011 roku.

W dniu 30 listopada 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie od firmy Polska Telefonia Cyfrowa S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną Umowę na sprzedaż Sprzętu i Oprogramowania z rozszerzoną gwarancją o wartości 1.988.189,46 zł netto. Spółka informowała o umowie raportem bieżącym nr 36/2011 z dnia 01.12.2011 roku.

W dniu 15 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest świadczenie usług wdrożeniowych o wartości netto 729.400,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Pekao S.A. w okresie od dnia 07 lipca 2011 do dnia 15 grudnia 2011 roku wynosi 2.042.649,95 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa podpisana dnia 15 grudnia 2011r. Zarząd informował o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 38/2011 z dnia 19.12.2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest dostawa i wdrożenie rozwiązania informatycznego o wartości netto 639.100,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z BOŚ S.A. w okresie od dnia 22 grudnia 2010 do dnia 22 grudnia 2011 roku wynosi 1.893.179,39 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa podpisana dnia 22 grudnia 2011r. Spółka informował o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 39/2011 z dnia 23.12.2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie Umowę z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest dostawa i instalacja sprzętu informatycznego o wartości netto 1.390.000,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Bankiem w okresie od dnia 05 lipca 2011 do dnia 22 grudnia 2011 roku wynosi 2 260 603,35 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa z dnia 21 grudnia 2011r. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 40/2011 z dnia 23.12.2011 roku.

W dniu 28 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Pekao S.A. (Bank) z siedzibą w Warszawie na sprzedaż, dostawę, instalację i wdrożenie sprzętu informatycznego. Wartość zawartej umowy wynosi o 3.852.959,00 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 41/2011 z dnia 29.12.2011 roku.

Commcord Sp. z o.o.

W dniu 06 września 2011 roku Commcord sp. z o.o. – podmiot zależny od B3System S.A. w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego podpisał umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie (ZUS). Przedmiotem umowy jest rozszerzenie licencji na

oprogramowanie do wirtualizacji serwerów i stacji roboczych dla Centrali i Oddziałów ZUS wraz z trzyletnim wsparciem producenta oraz wykonanie usług wdrożeniowych. Wartość umowy :3 249 000,00 złotych netto. B3System informowała o powyższej Umowie raportem bieżącym nr 27/2011 z dnia 08.09.2011 roku.

W dniu 01 grudnia 2011r., Commcord Sp. z o.o.– podmiot zależny od B3System zakończył realizację Zamówienia na dostawę i wdrożenie rozwiązania informatycznego w Podkarpackim Banku Spółdzielczym S.A. o wartości 475.089,80 netto. Powyższe Zamówienie było zamówieniem o największej wartości realizowanym przez Spółkę dla Podkarpackiego Banku Spółdzielczego S.A.

Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez Commcord Sp. z o.o. z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2.677.309,08 zł.

Zamówienie nie zawierało specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych. B3System S.A. informowała o Zamówieniu raportem bieżącym nr 37/2011 z dnia 02.12.2011 roku.

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

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

COMMCORD Sp. z o.o. – 52% udziałów posiada B3System S.A.

Posiadane aktywa w postaci udziałów w/w spółce B3System S.A. traktuje jako inwestycję długoterminową. Budowanie Grupy Kapitałowej w oparciu o podmioty z branży IT ma na celu wzmacnianie pozycji Spółki, rozszerzenie oferty handlowej w oparciu o rozwiązania oferowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, oraz pozyskiwanie nowych rynków.

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

W 2011 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.

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

B3System S.A.

W dniu 31 maja 2011 roku została podpisana Umowa o linię kredytową na krótkoterminowe kredyty obrotowe pomiędzy B3System S.A. a Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Umową Bank udzielił Spółce kredytu w kwocie 1 000 000,00 zł na okres 31 maja 2010 roku do 30 listopada 2012 roku.

W dniu 31 maja 2011 roku został podpisany Aneks nr 6 do Umowy o kredyt obrotowy pomiędzy

B3System S.A. a Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Aneksem Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego w kwocie 2 000 000,00 zł na okres 31 maja 2010 roku do 30 maja 2012 roku.

W dniu 31 maja 2011 roku został podpisany Aneks nr 7 do Umowy o udzielenie linii gwarancyjnej pomiędzy B3System S.A. a Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Aneksem Bank udzielił Spółce linii gwarancyjnej w kwocie 600 000,00 zł na okres 31 maja 2010 roku do 30 maja 2012 roku. W ramach linii gwarancyjnej której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System S.A. oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikać będą warunki gwarancji.

W dniu 02 czerwca 2011 roku został podpisany Aneks nr 4 do umowy ramowej linii wielozadaniowej w skład której wchodzi: kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, linia gwarancyjna, kredyt obrotowy nieodnawialny pomiędzy Deutsche Bank S.A. a B3System S.A. na okres od 02 czerwca 2011 roku do 02 czerwca 2012 roku. W ramach Aneksu Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 2 500 000 zł, linii gwarancyjnej w kwocie: 500 000 zł, kredytu nieodnawialnego w kwocie: 2 000 000 zł.

W dniu 01 grudnia 2011 roku został zawarty Aneks nr 5 do umowy ramowej linii wielozadaniowej w którym podwyższono limit gwarancyjny do kwoty 1 000 000 zł pomiędzy Deutsche Bank S.A. a B3System S.A. na okres od 01 grudnia 2011 roku do 02 czerwca 2012 roku. W ramach linii gwarancyjnej której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System S.A. oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikać będą warunki gwarancji.

W dniu 27 maja 2011 roku została podpisana Umowa kredytowa o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy BRE Bank S.A. a B3System S.A. na okres od 27 maja 2011 roku do 29 maja 2012 roku w kwocie: 2 200 000 zł.

W dniu 20 maja 2011 roku został podpisany Aneks do Umowy współpracy dotyczący przedłużenia okresu obowiązywania kredytu obrotowego w rachunku bieżącym pomiędzy BRE Bank S.A. a B3System S.A. na okres od 20 maja 2011 roku do 31 maja 2011 roku w kwocie: 500 000 zł.

Commcord Sp. z o.o.

W dniu 05 maja 2011 roku Commcord zawarła Umowę z BRE Bank S.A. dotyczącą udzielenia kredytu w rachunku bieżącym na okres od 05 maja 2011 do 07.12.2012 roku w kwocie 300 000 zł.

W dniu 22 grudnia 2011 roku został podpisany Aneks do Umowy z dnia 05 maja 2011 roku dot. przedłużenia okresu obowiązywania kredytu odnawialnego pomiędzy BRE Bank S.A. a Commcord Sp. z o.o. w kwocie 200 000 zł.

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

W okresie, którego dotyczy raport B3System S.A. oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji stanowiących łącznie równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

B3System S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. nie emitowały papierów wartościowych.

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

Zarząd Spółki oświadcza, że nie sporządził prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2011 rok. Zarząd Spółki oświadcza, że domniemana wypowiedź Pana Mirosława Kalińskiego opublikowana w komunikacie, zamieszczonym na GPWInfostrefa w dniu 24 września 2010 roku nie była wypowiedzią Pana Mirosława Kalińskiego, tak więc nie była autoryzowana przez Zarząd Emitenta i została tam zamieszczona bez autoryzacji przez autora artykułu. W związku z powyższym Zarząd Emitenta w dniu 21 grudnia 2010 roku wysłał do mediów komunikat prostujący, informując, że podane w w/w artykule informacje dotyczące prognozowanych wyników Grupy Kapitałowej B3System za 2011 rok nie są informacjami przekazywanymi przez Emitenta, a jedynie przez autora artykułu.

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

Zdaniem Zarządu Spółki B3System sposób finansowania działalności spółek z Grupy Kapitałowej w 2011 r. gwarantował w pełni wywiązywanie się przez spółki ze zobowiązań. W prezentowanym okresie spółki Grupy Kapitałowej B3System korzystały ze środków własnych do finansowania działalności oraz z kredytów i pożyczek opisanych w pkt. 15 niniejszego sprawozdania. W ocenie Zarządu Spółki struktura źródeł finansowania spółek należących do Grupy Kapitałowej jest bezpieczna oraz nie istnieją zagrożenia w zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych przez nie zobowiązań.

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

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

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

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

22. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej B3System, co najmniej do końca roku obrotowego następującego

po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Według badań GUS ponad 95% polskich przedsiębiorstw korzysta z komputerów, podobna ilość ma dostęp do Internetu. Mimo to stopień wykorzystania technologii IT nie jest w Polsce wysoki, a wydatki na informatyzację wciąż należą do najniższych w Europie. Analitycy wskazują na konieczność modernizacji IT w wielu polskich przedsiębiorstwach w tym: inwestycje w nowoczesne systemy bilingowe i ewidencyjne w energetyce, konieczność modernizacji systemów i inwestycji w sektorze gazownictwa i dostawy mediów, systemy dedykowane do obsługi Euro 2012, konieczność przyspieszenia wydatkowania środków unijnych. Zgodnie z zapowiedziami rządu w roku 2012 wdrażane będą nowe technologie w urzędach, prowadzone będą prace związane z budową szerokopasmowego Internetu. Kontrakty w sektorze administracji publicznej powinny wpłynąć pozytywnie na Polski rynek IT w najbliższych latach. W Polsce jest zarejestrowanych ponad 3,5 mln przedsiębiorstw, z czego zdecydowaną większość stanowią małe i średnie, których zapotrzebowanie na rozwiązania wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwami powinno wzrastać.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez B3System wyniki finansowe to:

- ✓ Poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce w bezpośredni sposób wpływa na większą skłonność przedsiębiorców do inwestowania w nowe technologie.
- ✓ Wykorzystanie funduszy UE, dostępność środków z funduszy europejskich jest jednym z czynników umożliwiających zarówno przedsiębiorcom jak i administracji publicznej oraz samorządom dokonywanie wymiany lub unowocześnienia posiadanej infrastruktury informatycznej.
- ✓ Rozwój nowych technologii z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla użytkowników systemów informatycznych.
- ✓ Rozwój nowych produktów z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla użytkowników systemów informatycznych.
- ✓ Wzrost świadomości potrzeb w zakresie IT.
- ✓ 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.
- ✓ 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.
- ✓ Sezonowość sprzedaży – zwiększony popyt na sprzęt i rozwiązania informatyczne w ostatnim kwartale roku.

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

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej B3System.

24. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej B3System 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.

Zarząd B3System S.A. działa w oparciu o:

- ✓ przepisy Kodeksu spółek handlowych
- ✓ Statut Spółki
- ✓ Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą

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 Nadzorczą ustala zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką.

Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu; w przypadku jednakowej liczby głosów oddanej „za” i „przeciw” uchwale, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Rada Nadzorczą zatwierdza Regulamin Zarządu Spółki określający zasady jego funkcjonowania. [RegulaminZarządu.pdf](#)

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku:

- | | | |
|----|----------------------------------|-----------------------|
| 1. | Pan Mirosław Kaliński | – Prezes Zarządu; |
| 2. | Pan Robert Wodziński | – Wiceprezes Zarządu; |
| 3. | Pan Jarosław Dariusz Kolankowski | – Wiceprezes Zarządu; |
| 4. | Pan Piotr Jurzysta | - Członek Zarządu |

Rada Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2012 roku podjęła Uchwałę nr 2/2012 w sprawie odwołania z funkcji Prezesa Zarządu B3System S.A. Pana Mirosława Kalińskiego. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Ponadto Rada Nadzorczą B3System S.A. podjęła Uchwałę nr 1/2012 w sprawie odwołania z funkcji Członka Zarządu B3System S.A. Pana Piotra Jurzysty, Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Rada Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2012 roku powołała z dniem 29 lutego 2012 roku na stanowisko Prezesa Zarządu Panią Grażynę Kuś na okres kadencji obejmującej lata 2009-2011 oraz na okres nowej kadencji Zarządu obejmującej lata 2012-2014., na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Roberta Wodzińskiego na okres nowej kadencji obejmującej lata 2012-2014 oraz na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Jarosława Kolankowskiego na okres nowej kadencji obejmującej lata 2012-2014.

Skład Zarządu na dzień publikacji raportu, tj. 11 marca 2012 roku.

- | | |
|---------------------------------|---------------------|
| 1. Grażyna Kuś | Prezes Zarządu; |
| 2. Robert Wodziński | Wiceprezes Zarządu; |
| 3. Jarosław Dariusz Kolankowski | Wiceprezes Zarządu. |

Rada Nadzorcza B3System S.A. działa w oparciu o:

- ✓ przepisy Kodeksu spółek handlowych
- ✓ Statut Spółki
- ✓ Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 05 marca 2012 roku Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. Przyczyną rezygnacji są względy osobiste. Pan Andrzej Woźniakowski przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. z dniem 05 marca 2012 roku. Na Posiedzeniu w dniu 05 marca 2012 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki powołała Pana Marcina Podsiadło do składu Rady Nadzorczej B3System S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 11 marca 2012 roku:

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Pan Władysław Jan Sędzielski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 2. Pan Wojciech Czajkowski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 3. Pan Jerzy Katana | - Członek Rady Nadzorczej; |
| 4. Pan Jacek Czykiel | - Członek Rady Nadzorczej; |
| 5. Pan Marcin Podsiadło | - Członek Rady Nadzorczej. |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. działała w składzie 5 osobowym:

- | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| 1. Władysław Jan Sędzielski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Wojciech Czajkowski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3. Jerzy Katana | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. Jacek Czykiel | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Andrzej Woźniakowski | - Członek Rady Nadzorczej, |

Rada Nadzorcza Spółki składa się od pięciu do siedmiu członków. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. [RegulaminRadyNadzorczej.pdf](#)

Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie na 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza spośród swoich Członków powołuje Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych.

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

W 2011 roku Członkowie Zarządu byli zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony. Umowy o pracę zawarte przez Spółkę z Członkami Zarządu zawierają następujące warunki wypłaty odpraw:

1. W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę złożonego Pracownikowi przez Radę Nadzorczą Spółki odprawa pieniężna w wysokości dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia podstawowego brutto z tytułu umowy o pracę jest należna Pracownikowi o ile przyczyną wypowiedzenia nie jest Art. 52 Kodeksu Pracy, a działanie Pracownika nie wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa i Spółka nie poniosła z tego tytułu szkody znacznej wartości.
2. W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę złożonego Spółce przez Pracownika, Pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w wysokości:
 - a) sześciokrotności miesięcznego wynagrodzenia podstawowego brutto z tytułu umowy o pracę, o ile wypowiedzenie zostanie złożone pomiędzy 1 marca 2011r. a 29 lutego 2012r.;
 - b) dziewięciokrotności miesięcznego wynagrodzenia podstawowego brutto z tytułu umowy o pracę, o ile wypowiedzenie zostanie złożone pomiędzy 1 marca 2012r. a 28 lutego 2013r.;
 - c) dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia podstawowego brutto z tytułu umowy o pracę, o ile wypowiedzenie zostało złożone nie wcześniej niż 1 marca 2013r.;
3. W przypadku zaistnienia szczególnych zdarzeń losowych powodujących szkodę majątkową, utratę życia, zdrowia lub zdolności do pracy skutkujących koniecznością rozwiązania umowy o pracę lub wygaśnięciem umowy o pracę, Pracownikowi lub jego spadkobiercom przysługuje odprawa pieniężna w wysokości dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia podstawowego brutto z tytułu umowy o pracę.

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

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu w 2011 roku (w zł) pobrane od Spółki

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie z tytułu powołania	Wynagrodzenie z umowy o pracę	Wartość innych świadczeń	Okres sprawowania funkcji
Mirosław Kaliński	79 600	279 127,65	0	01.01.2011-31.12.2011
Robert Wodziński	50 000	300 573,34	26 269,17	01.01.2011-31.12.2011
Jarosław Dariusz Kolankowski	40 000	269 639,35	9 826,02	01.01.2011-31.12.2011
Piotr Jurzysta	64 000	211 527,65	0	01.01.2011-31.12.2011

Źródło: B3System S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej B3System S.A. otrzymali w 2011 roku (w zł) wynagrodzenie z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	Wartość innych świadczeń
Władysław Jan Sędzielski	30 000	
Wojciech Czajkowski	3 800	
Jerzy Katana	3 200	
Jacek Czykiel	3 200	
Andrzej Woźniakowski	800	

Źródło: B3System S.A.

Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2011 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.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku (w tys. zł).

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 678	1 878
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	1 678	1 878

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Zarząd	1 330	827
Rada Nadzorcza	41	22
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	307	990
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	0	38
Razem	1 678	1 878

Źródło: B3System S.A.

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

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez Członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Kaliński Mirosław	1 400 764	9,90%	1 850 764	12,21%
Jarosław Kolankowski	575 464	4,07%	575 464	3,80%

Piotr Jurzysta	453 000	3,20%	553 000	3,65%
----------------	---------	-------	---------	-------

Źródło: B3System S.A.

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Władysław Jan Sędzielski	201 600	1,42%	201 600	1,33%
Wojciech Czajkowski	0	0	0	0
Andrzej Woźniakowski	0	0	0	0
Jerzy Katana	0	0	0	0
Jacek Czykiel	0	0	0	0

Źródło: B3System S.A.

Pan Władysław Sędzielski Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki w dniu 5 października 2011 roku w wyniku zawarcia umów cywilnoprawnych wraz z podmiotem zależnym ANWEST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nabył 1.299.600 akcji B3System S.A., stanowiących 9,18% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.749.600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,54% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A.. Pan Władysław Sędzielski przed ww. zmianą wraz z podmiotem zależnym nie posiadał żadnych akcji B3System S.A.

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

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Kaliński Mirosław	1 389 169	9,81%	1 839 169	12,13%
Władysław Sędzielski wraz z podmiotem powiązanym ANWEST Sp. z o.o.	1 299 600	9,18%	1 749 600	11,54%
B3System-Security Sp. z o.o.	1 080 000	7,63%	1 080 000	7,13%
Candypez Ltd	819 284	5,79%	819 284	5,41%
Ingenita Ltd	819 281	5,79%	819 281	5,41%
Pozostali	7 315 177	51,68%	7 415 177	48,93%
Łącznie:	14 155 938	100,00%	15 155 938	100,00%

Źródło: B3System S.A.

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

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

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

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

31. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W dniu 12 kwietnia 2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW 21 187 (dwudziestu jeden tysięcy stu osiemdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki B3System S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii L są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 15 kwietnia 2011 roku.

Tym samym wszystkie akcje wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego dla pracowników spółki B3System S.A. zostały objęte przez pracowników i wprowadzone do obrotu giełdowego.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

33. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 kwietnia 2011 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wybrany podmiot:
System Rewident Sp. z o.o.
Rakowiecka 30 A
02-528 Warszawa

KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XII Wydział Gospodarczy KRS
NIP 526-10-36-755, Regon 011256722

Audytory figurują 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. 2 pkt. 8 Statutu B3System S.A. W dniu 27 kwietnia 2011r. została podpisana Umowa na usługi audytorskie na rzecz spółki B3System S.A. obejmująca:

- Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. sporządzonego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami oraz przegląd śródrocznego sprawozdania półrocznego Spółki za I półrocze 2011 r. i przeglądy sprawozdań kwartalnych za I i III kwartał 2011 r.
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System sporządzonego wg. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania półrocznego za I półrocze 2011 i przeglądy skonsolidowanych sprawozdań kwartalnych za I i III kwartał 2011 r.

Za prace zlecone w Umowie z dnia 27.04.2011 roku, Audytor otrzyma wynagrodzenie w wysokości 64 000 zł.

W dniu 20.01.2012 roku Zarząd B3System S.A. zawarł z System Rewident Sp. z o.o. Aneks nr 1 do Umowy o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, przeglądów sprawozdania półrocznego i kwartalnych oraz przeglądów skonsolidowanego sprawozdania półrocznego i kwartalnych sporządzonej w dniu 27 kwietnia 2011 roku.

Zgodnie z podpisanym Aneksem System Rewident Sp. z o.o. przeprowadzi przegląd za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 jednostkowego sprawozdania finansowego Commcord Sp. z o.o., spółki zależnej od B3System S.A. i stanowiących ich podstawę ksiąg rachunkowych, a także przeglądu pakietu konsolidacyjnego. Prace zostaną przeprowadzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późn. Zm.) oraz Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Ponadto System Rewident Sp. z o.o. dokona przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Commcord Sp. z o.o. oraz pakietu konsolidacyjnego zostanie przeprowadzone w czasie od 31.01.2012 r.

Za prace zlecone System Rewident otrzyma wynagrodzenie w łącznej wysokości 72 000 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.

Poprzedni rok obrotowy:

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15 kwietnia 2010 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wybrany podmiot:

System Rewident Sp. z o.o.

Rakowiecka 30 A

02-528 Warszawa

KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,

XII Wydział Gospodarczy KRS

NIP 526-10-36-755, Regon 011256722

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. W dniu 30 czerwca 2010r. została podpisana Umowa na usługi audytorskie na rzecz spółki B3System S.A. obejmująca:

- Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2010r. sporządzonego zgodnie z PSR za wynagrodzenie w wysokości 8.500 zł.
- Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2010r. sporządzonego zgodnie z MSR za wynagrodzenie w wysokości 6 500 zł.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 r. sporządzonego wg PSR za wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł.
- Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 r. sporządzonego wg MSR za wynagrodzenie w wysokości 8.000 zł.

W dniu 21.06.2010 roku Zarząd B3System S.A. zawarł Umowę na przeprowadzenie prac poświadczających i ocenę skonsolidowanych informacji finansowych pro-forma. Przedmiotem umowy były prace poświadczające i ocena skonsolidowanych informacji finansowych pro-forma, zamieszczonych w Memorandum informacyjnym sporządzonym przez B3System S.A.

Za prace zlecone w Umowie z dnia 21.06.2010 roku, Audytor otrzymał wynagrodzenie w wysokości 9 000 zł.