



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012 r.**

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: 08.03.2013 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI B3SYSTEM S.A.
za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce	5
2. Osoby zarządzające i nadzorujące	5
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	6
4. Opis istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki.	9
5. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	11
6. 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.	11
7. Rynki zaopatrzenia i zbytu oraz uzależnienie od odbiorców i dostawców	17
8. Informacje o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki	18
9. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.	23
9.1. Commcord sp. z o.o.....	23
9.2. Mc Comp S.A. (dawniej Prokonekt S.A.....	23
10. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.	24
11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.	24
12. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.	24
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.	24
14. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.	25
15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za 2011 rok.	25
16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań,	

oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.	25
17. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	26
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres.	26
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej.	26
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	27
21. Stosowanie zasad Ładu Korporacyjnego w 2012 roku	27
21.1 Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego	27
21.2 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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 na walnym zgromadzeniu.	31
21.3 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.	31
21.4 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dot. wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.	31
21.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.	32
21.6 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	32
21. 7 Opis zasad zmiany Statutu lub umowy spółki.	32
21.8 Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.	33
21.9 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.	36
22. Informacje o umowach zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.	42
23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach	

subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki. _____	43
24. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę. _____	43
25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. _____	44
26. Informacja o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. _____	44
27. Informacja o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień. _____	44
28. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. _____	45
29. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności akcji oraz o wszelkich ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje _____	45
30. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych _____	45
31. Przewidywany rozwój _____	47
32. Przewidywana sytuacja finansowa. _____	47

Sprawozdanie Zarządu B3System S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012 r. zawiera 47 kolejno ponumerowanych stron od 1 do 47.

Sprawozdanie Zarządu B3System S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd B3System S.A. dnia 08 marca 2013 roku.

Robert Wodziński
Prezes Zarządu

.....
podpis

Jarosław Dariusz Kolankowski
Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Warszawa, dn. 08. marca 2013 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma): B3System Spółka Akcyjna [Spółka]
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
Pocztą elektroniczną: info@b3system.pl
Strona internetowa: www.b3system.pl
Oddziały/zakłady: Brak

2. Osoby zarządzające i nadzorujące

▪ Zarząd

Skład osobowy Zarządu B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak również na dzień publikacji raportu:

- | | |
|-------------------------------|--------------------------|
| 1. Prezes Zarządu: | Pan Robert Wodziński |
| 2. Wiceprezes Zarządu: | Pan Jarosław Kolankowski |

▪ Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- | | |
|--|--------------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | Pan Wojciech Czajkowski; |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Pani Ewa Szlachetka; |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | Pani Joanna Natalia Żuber-Łajkowska; |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | Pan Jacek Czykiel; |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | Pan Marcin Podsiadło. |

Skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. na dzień publikacji raportu:

- | | | |
|--|---|--------------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | Pan Wojciech Czajkowski; |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | Pani Ewa Szlachetka; |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | - | Pani Joanna Natalia Żuber-Łajkowska; |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - | Pan Jacek Czykiel; |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - | Pan Jakub Baran. |

▪ Komitet Audytu

Skład osobowy Komitetu B3System S.A. na dzień publikacji raportu:

- | | | |
|--|---|-------------------------|
| 1. Przewodniczący Komitetu Audytu | - | Jacek Czykiel |
| 2. Członek Komitetu Audytu | - | Ewa Szlachetka |
| 3. Członek Komitetu Audytu | - | Natalia Żuber-Łajkowska |

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W okresie 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 113.626 tys. PLN zwiększając je o 23,34% w stosunku do roku obrotowego 2011. W strukturze sprzedaży w 2012r. ponad 90 procentowy udział ma sprzedaż towarów i materiałów, tj. gotowych rozwiązań, sprzętu i oprogramowania [wzrost o 27,96% w stosunku do 2011r.] Udział przychodów ze sprzedaży usług, w przychodach ogółem spadł natomiast do poziomu poniżej 7% [spadek o 20,19% w stosunku do 2011r.]. Spółka odnotowała spadek marży handlowej z poziomu 15,76% w 2011 roku do 9,08%.

Spadku marż na zrealizowanych kontraktach sprzedaży należy upatrywać w ogólnej sytuacji w branży IT w 2012 roku. Ze względu na rosnące zagrożenie kryzysem gospodarczym wiele firm podjęło decyzje zmierzające do radykalnego ograniczenia nakładów finansowych ponoszonych na rozwój i utrzymanie technologii IT. Miało miejsce szereg fuzji i przejęć, które przyniosły efekt w postaci dalszej konsolidacji wielu branż gospodarki. W warunkach bardzo silnej konkurencji rynkowej wytworzonej przez zmniejszenie popytu i presję cenową ze strony klientów Spółka, była zmuszona do obniżenia cen swoich wysokospecjalizowanych usług. Spadły również ceny oferowanych przez Spółkę towarów i materiałów przy niezmienionych warunkach zakupu tychże u producentów i dystrybutorów.

	2012	2011	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	106.713	83.396	27,96%
Przychody ze sprzedaży produktów [usług własnych]	6.913	8.662	-20,19%
Razem przychody ze sprzedaży	113.626	92.058	23,43%

Struktura sprzedaży (w tys. PLN)

Na wynik finansowy miał również wpływ dokonany przez Spółkę odpis na trwałą utratę wartości akcji spółki McComp S.A. w kwocie 349.000,00 pln.

	2012	2011	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	113.626	92.058	23,34%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5.670	12.735	-55,48%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6.126	1.285	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6.597	1.010	-
Zysk (strata) brutto	-6.906	16	-
Zysk (strata) netto	-6.904	-261	-

Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe (w tys. PLN)

Rok obrotowy 2012 był dla spółki najtrudniejszym w całej jej dotychczasowej historii. W pierwszej połowie 2012 miała miejsce trzykrotna zmiana składu osobowego zarządu spółki. Wynikający z niej brak stabilizacji w prowadzeniu podstawowej działalności, brak jednolitej strategii oraz zmiany w strukturze organizacyjnej uniemożliwiły realizację celów biznesowych i finansowych ustalonych przez zarząd w założeniach na rok 2012. Ponadto

okres ten charakteryzował się inercją oraz brakiem istotnych decyzji, dotyczących w szczególności niezbędnych działań dostosowujących Spółkę do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych. Sytuacja destabilizacji i niepewności doprowadziła do niekontrolowanej fluktuacji kadr (m.in. firmę opuściły kluczowe osoby odpowiedzialne za sprzedaż i wdrożenia rozwiązań z obszaru bezpieczeństwa).

Wydarzenia zachodzące w spółce w pierwszej połowie roku w połączeniu z trudną sytuacją na rynku opisaną powyżej przełożyły się bezpośrednio na jej wynik finansowy, który na dzień 30 czerwca 2012r. zamknął się na poziomie 7.690 tys. straty netto.

Zmiana w składzie zarządu, która miała miejsce na przełomie pierwszego i drugiego półrocza 2012 roku przyniosła szereg zmian w sposobie funkcjonowania Spółki. Przede wszystkim wdrożono program restrukturyzacji, którego celem było ograniczenie kosztów poprzez likwidację nierentownych obszarów działalności. Wprowadzono zmiany w strukturze organizacyjnej prowadzące do zwiększenia efektywności pracy i usprawnienia procesów w spółce. Bezpośrednie zaangażowanie zarządu Spółki w nadzór nad procesem sprzedaży przełożyły się na zdecydowany wzrost przychodów.

Dzięki wyżej opisanym działaniom spółka zmniejszyła swoje koszty bieżące z kwoty 12,5 mln PLN w I półroczu do kwoty 10,3 mln PLN w drugim półroczu co stanowi ponad 17% ich spadek pomimo tego, że realne finansowe efekty wynikające z ww. działań były rozpoznawane cyklicznie w wyniku poszczególnych miesięcy drugiej połowy 2012r. Nastąpiła również poprawa wyników finansowych, które w okresie od 1 lipca 2012r. do 31 grudnia 2012 roku. zamknęły się kwotą 787 tys. PLN zysku, co znacząco wpłynęło na poprawę wskaźników rentowności B3 System. Pomimo zdecydowanie odwróconego trendu Spółka nie była w stanie odrobić straty finansowej z pierwszego półrocza 2012 roku.

	2H2012	1H2012	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	72.155	41.471	73,99%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5.843	-172	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.103	-7.229	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	808	-7.405	-
Zysk (strata) brutto	685	-7.590	-
Zysk (strata) netto	787	-7.690	-

Podstawowe dane finansowe (w tys. PLN)

	2H2012	1H2012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67.713	39.000
Przychody ze sprzedaży produktów [usług własnych]	4.442	2.471
Przychody ogółem	72.155	41.471

Struktura sprzedaży w okresach półrocznych (w tys. PLN)

Podstawowe wskaźniki finansowe za 2012 rok w porównaniu z 2011 rokiem przedstawiały się następująco:

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	2012	2011
Płynność bieżąca	1,13	1,25
Płynność szybka	1,01	1,07

Zasady wyliczenia wskaźników:

Płynność bieżąca = aktywa bieżące (obrotowe)/zobowiązania bieżące (zobowiązania krótkoterminowe + RMKB)

Płynność szybka = (aktywa obrotowe – zapasy - RMKB)/ zobowiązania bieżące (zobowiązania krótkoterminowe + RMKB)

Poziom obu przedstawionych powyżej wskaźników wskazuje, iż płynność B3 System pozwala na terminowe pokrycie zobowiązań względem kontrahentów Spółki.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	2012	2011
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,77	0,69
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,27	0,43

Zasady wyliczenia wskaźników:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + RMKB – rezerwy)/aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = kapitały własne/ zobowiązania ogółem (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + RMKB – rezerwy)

Wskaźniki zadłużenia uległy zmianie w porównaniu do 2011 roku. Wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia Spółki uległa zwiększeniu z 0,69 do 0,77 na dzień 31 grudnia 2012 roku. Typowa wartość wskaźnika obciążenia majątku zobowiązaniami w warunkach polskiej gospodarki wynosi około 0,3-0,65. Jak widać, ryzyko finansowe prowadzonej działalności przekroczyło poziom uznawany za dopuszczalny. Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałami własnymi także uległ pogorszeniu, spadł z 0,43 w 2011 roku do 0,27 w 2012 roku. Czynnikiem determinującym spadek wskaźników zadłużenia był ujemny wynik finansowy na poziomie -6.904 tys. PLN.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	2012	2011
Rentowność brutto sprzedaży	4,99%	13,83%
Rentowność netto sprzedaży ROS	-5,39%	1,40%
Rentowność netto	-6,08%	-0,28%
Rentowność aktywów ROA	-11,52%	-0,51%
Rentowność kapitałów własnych ROE	-45,28%	-1,23%

Zasady wyliczenia wskaźników:

Rentowność netto sprzedaży = wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Rentowność brutto sprzedaży = wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Rentowność netto ROS = wynik netto/przychody ze sprzedaży

Rentowność aktywów ROA = wynik netto/średni stan aktywów

Rentowność kapitałów własnych ROE = wynik netto/średni stan kapitałów własnych

W porównaniu z rokiem 2011, wskaźniki rentowności majątku, kapitałów oraz sprzedaży uległy pogorszeniu. Główną tego przyczyną był ujemny wynik finansowy, a także wzrost średniorocznego stanu aktywów oraz przychodów ze sprzedaży produktów i towarów.

4. Opis istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sezonowość sprzedaży jest immanentnie wpisana w specyfikę branży IT. Potwierdzają to od kilku lat obroty generowane przez Spółkę w poszczególnych kwartałach roku, których wyraźny przyrost następuje w przedostatnim i ostatnim kwartale roku. Odzwierciedlają one długość procesu sprzedaży oferowanych rozwiązań, które przez wzgląd na swoją złożoność i kompleksowość wymagają szczegółowych, a przez to długich ustaleń ofertowych, negocjacyjnych osiągających swój finał w II i III kwartale, po zamknięciu których następuje faktyczna realizacja umowy tj. implementacja, wdrożenie, serwis. W konsekwencji Spółka rozpoznaje przychód z prowadzonych działań sprzedażowych dopiero w końcu III a najczęściej w IV kwartale roku obrotowego. Opisana powyżej specyfika ma bezpośrednie przełożenie na sytuację finansową Spółki, która aby stabilnie działać w trakcie roku potrzebuje zaangażowania kapitału zewnętrznego w formie kredytów bankowych.

Ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych

Spółka identyfikuje ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych ze względu na ewentualne nie spełnienie kowenantów zawartych w ww. umowach oraz zmianę przez banki finansujące oceny zdolności kredytowej Spółki na skutek osiągniętej na koniec 2012r. straty finansowej. Ponadto należy nadmienić, że na dzień 31.12.2012r Spółka posiadała środki pieniężne pozwalające na pokrycie wykorzystanych kwot kredytów w rachunku bieżącym. Na dzień 31.12.2012 r. jak i po dniu bilansowym Spółka posiada zdolność do bieżącego regulowania zobowiązań. Płynność w Spółce określona jest poprzez utrzymanie wartości dodatniej kapitału obrotowego netto. W sytuacji występowania dodatniego kapitału obrotowego netto, kapitały własne i zobowiązania długoterminowe finansują aktywa trwałe w całości oraz finansują część majątku obrotowego. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy w zakresie pozyskania finansowania dodatkowego.

Ryzyko wypowiedzenia linii gwarancyjnych

Spółka identyfikuje ryzyko wypowiedzenia umów przez towarzystwa ubezpieczeniowe udzielające gwarancji ubezpieczeniowych (wadialnych, należytego wykonania kontraktu). Długofalowe wycofanie się ubezpieczycieli ze współpracy stanowiłoby utrudnienie w bieżącej działalności Spółki zarówno w kontekście zakupów towarów handlowych w dystrybucji jak i występowaniu w przetargach publicznych. W celu dywersyfikacji ryzyka, Spółka prowadzi rozmowy w celu reorganizacji struktury podmiotów obsługujących jej potrzeby w zakresie gwarancji ubezpieczeniowych.

Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski na wyniki Emitenta

Branża IT oraz jej rozwój jest pochodną ogólnej sytuacji gospodarczej makroekonomicznej. Ta z kolei jest mocno skorelowana z potencjałem inwestycyjnym przedsiębiorstw. Pogorszenie sytuacji gospodarczej najczęściej skutkuje spadkiem poziomu inwestycji w infrastrukturę oraz rozwiązania teleinformatyczne lub co najmniej przyjęciem przez

aktualnych i potencjalnych Klientów Spółki postawy zachowawczej, w konsekwencji czego Spółka może odnotować spadek obrotów. Dekoniunktura może także wpłynąć na producentów i dystrybutorów sprzętu teleinformatycznego i skutkować dalszą erozją cen a tym samym spadkiem osiąganych marż.

Ryzyko otoczenia prawnego

Działalność operacyjna Spółki, jak również obrót gospodarczy odbywa się obecnie w ścisłych ramach regulacji prawnych ustanawianych przez organy władzy państwowej oraz instytucje ponadnarodowe. Aspekty wymiany handlowej w sektorze IT w szczególnym stopniu dotyczą skomplikowanych problemów praw na dobrach niematerialnych - prawa autorskiego oraz własności intelektualnej. Ograniczona działalność legislacyjna prawodawcy w tym przedmiocie oraz niejednolita wykładnia prawa skutkująca rozbieżnościami orzeczeń sądowych najwyższych instancji nie zapewnia prowadzonej działalności należytego poziomu bezpieczeństwa prawnego. Spółka szczególną uwagę przywiązuje do kwestii klauzul umownych dotyczących majątkowych praw autorskich oraz licencji na udzielane produkty. Różnorodność prawna, skomplikowany charakter świadczonych usług oraz wieloaspektowość przeprowadzanych transakcji sprawia, iż część ryzyk związanych z obrotem gospodarczym nie jest często możliwa do przewidzenia w chwili zawierania umów z kontrahentami. W tym kontekście brak regulacji ustawowych oraz przyjętych zwyczajów może być podstawą roszczeń cywilnoprawnych z tytułu niewykonania umowy. Na działalność Spółki mają wpływ również zmieniające się z wysoką częstotliwością przepisy prawa publicznego i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie aspektów opodatkowania, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i prawa normującego funkcjonowanie spółek publicznych. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Wejście Polski do Unii Europejskiej i przyjęcie ponadnarodowego porządku prawnego wprowadziło prawny ferment w zakresie zgodności regulacji krajowych z europejskimi. Niechęć urzędów oraz sądów do stosowania przepisów wspólnotowych zderza się z formalnoprawnym obowiązkiem przyznania pierwszeństwa, w wyniku czego powstaje sfera niezidentyfikowanej przestrzeni prawnej, w której Spółka musi funkcjonować.

Ryzyko fluktuacji kadr

Spółka zatrudnia wysokiej klasy specjalistów, jest jednak firmą o stosunkowo płaskiej strukturze organizacyjnej. Ryzyko fluktuacji wynika między innymi z atrakcyjności dużych międzynarodowych korporacji, które ze względu na swoje rozbudowane struktury dają większe możliwości w zakresie zdobywania kolejnych szczebli w karierze.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Na dzień przekazania sprawozdania łączny udział akcjonariuszy posiadających ponad 5% w ogólnej liczbie głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu wynosi 58,31%. Znaczący udział w kapitale zakładowym posiadają pośrednio bądź bezpośrednio byli lub obecni członkowie organu zarządzającego Emitenta. W 2012 roku do grona istotnych inwestorów dołączyła spółka Croswell Investments sp. z o.o. nabywając znaczny pakiet akcji. Dość skromne zaangażowanie drobnych akcjonariuszy sprawia, iż w aktualnym stanie rzeczy realny wpływ na sprawy Spółki posiadają trzej główni akcjonariusze – Croswell Investments sp. z o.o., Robert Wodziński oraz Mirosław Kaliński, reprezentujący łącznie ponad 1/3 udziału w kapitale zakładowym. Rozbieżności zdań oraz strategii inwestycyjnych pomiędzy ww. podmiotami mogą skutkować destabilizacją stosunków wewnętrznych

oraz zakłóceniem bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Nie można jednak nie zauważać pozytywnych aspektów tak wytworzonej sytuacji faktycznej, które związane są z większym zaangażowaniem Zarządu w kreowanie wartości Spółki, dla zadowolenia inwestorów powierzających im swój kapitał.

Ryzyko związane z karami umownymi zamieszczonymi w umowach zawartych z kontrahentami

Kontrakty handlowe są współcześnie swoistego rodzaju platformą, na której odbywa się wszelkiego rodzaju wymiana dóbr w obrocie profesjonalnym. Strony zawierające umowę zasadniczo dążą do zabezpieczenia swych interesów w jak największym stopniu, aby zagwarantować sobie tym samym należyte wykonanie transakcji. Kluczowym sposobem ukierunkowanym na realizację tak obranego celu jest zamieszczanie w kontraktach kar umownych, których obowiązek spełnienia aktualizuje się z chwilą nienależytego wykonania świadczenia niepieniężnego. Spółka jako dostawca towarów i usług jest szczególnie narażona na tego typu konsekwencje. Obowiązek przyjęcia ryzyka zapłaty kar umownych jest coraz częściej warunkiem koniecznym stawianym przez kontrahentów prowadzących negocjacje w celu zawarcia umowy. Szczególny rygor odpowiedzialności jaki tworzą tego typu postanowienia – oderwany od szkody i jej wielkości, może negatywnie wpłynąć na rezultaty finansowe osiąganego przez Spółkę. Ze względu na dość wrażliwy profil branży, w którym poprawna informacja dostarczona na czas odgrywa kluczową rolę, symptomem szczególnie zauważalnym przy umowach na świadczenie usług wdrożeniowych i utrzymaniowych jest wysoki poziom szybkości czasu reakcji (sięgający niekiedy określonych przedziałów godzinowych) obwarowany zastrzeżeniem zapłaty kwot pieniężnych za każdą rozpoczętą jednostkę opóźnienia. Tego typu postanowienia umowne, jako najbardziej wrażliwe, dyscyplinują władze Spółki oraz zachęcają do ciągłego optymalizowania posiadanych sił roboczych oraz poszukiwania najlepszych rozwiązań. Minimalizacja ryzyka związanego z karami umownymi następuje niekiedy poprzez zabezpieczenie gwarancjami należytego wykonania kontraktu świadczeniowymi przez instytucje finansowe, co jednak zmniejsza zyskowność realizowanego kontraktu.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W związku z posiadanymi kredytami istnieje ryzyko zmiany stóp procentowych, stanowiących podstawę naliczania odsetek mającymi wpływ na wysokość przyszłych zobowiązań kredytowych. Zważając jednak na strukturalną sytuację rynkową oraz stabilność stóp procentowych w Polsce, a także oszacowanie ww. ryzyka na niskim poziomie, Spółka nie zdecydowała się na dodatkowe zabezpieczenia się przed tym ryzykiem.

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

Spółka B3System S.A. w roku 2012 nie była stroną postępowania sądowego, administracyjnego bądź arbitrażowego, którego przedmiotem byłoby roszczenie przewyższające 10% kapitałów własnych spółki.

6. 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.

Nowoczesne przedsiębiorstwa działające na konkurencyjnym, zglobalizowanym rynku, stają przed wieloma wyzwaniami, którymi muszą sprostać. Kluczową potrzebą stało się bezpieczne i efektywne zarządzanie informacją jak i posiadanie efektywnych procesów operacyjnych, umożliwiających szybkie i elastyczne dostosowywanie działań do dynamicznie zmieniających się uwarunkowań biznesowych. Rosnąca ilość przetwarzanych informacji oraz stopień złożoności procesów biznesowych sprawia, że coraz wyższe wymagania stawiane są przed IT, które w ciągu ostatnich dwóch dekad stało się krytycznym obszarem działalności dla wielu przedsiębiorstw.

B3System S.A. aktywnie wspomaga zachodzące w przedsiębiorstwach procesy rozbudowy, optymalizacji i modernizacji IT już od ponad 13 lat. Stałe podnoszenie kompetencji pracowników firmy, poszukiwanie nowoczesnych i innowacyjnych rozwiązań oraz dostosowanie oferty do potrzeb rynku, pozwala na utrzymanie wiodącej pozycji B3System S.A. w branży IT.

Przyjęta strategia oraz doświadczenie B3System S.A. umożliwiło pozyskanie do grona Klientów największe firmy obecne na polskim rynku. Firma B3System może również poszczycić się szeregiem innowacyjnych rozwiązań zrealizowanych w sektorze średnich i małych firm, gdzie bardzo często wymagania stawiane w obszarze IT są większe ze względu na ograniczone środki inwestycyjne jak i dynamikę prowadzenia biznesu.

B3System S.A. aktywnie poszukuje innowacyjnych rozwiązań jak i posiada własne produkty, powstałe w wyniku partnerskiej współpracy z Klientami. Pozycja firmy na rynku IT oraz nabyte doświadczenie, umożliwiło Spółce nawiązanie ścisłej współpracy z czołowymi firmami informatycznymi, a także zdobycie wysokich statusów partnerskich jak i unikatowych certyfikacji inżynierskich.

B3System oferuje:

- rozwiązania zapewniające wydajną i niezawodną infrastrukturę dla centrów przetwarzania danych w warstwie wirtualizacji, sieci, serwerów, macierzy dyskowych, systemów operacyjnych oraz aplikacji,
- kompleksowe i bezpieczne systemy kopii bezpieczeństwa oraz systemy archiwizacji danych, w tym baz danych i systemy plików,
- złożone rozwiązania Cloud Computing, polegające na budowie wysokodostępnej, elastycznej, w pełni zautomatyzowanej i samoobsługowej infrastruktury informatycznej służącej jako platforma do świadczenia usług na rzecz klientów wewnętrznych (private cloud) jak i zewnętrznych (public cloud),
- rozwiązania zapewniające kompleksowe bezpieczeństwo IT w obszarach tworzenia i audytu polityk bezpieczeństwa, zabezpieczania przed dostępem do danych i przed wyciekiem informacji, oraz bezpieczeństwa sieci i środowisk wirtualnych,
- zarządzanie usługami i systemami IT w zakresie monitoringu operacyjnego, zarządzania konfiguracją, analizy wydajnościowej aplikacji i systemów klasy help desk realizowane w oparciu o szeroki zbiór praktyk ITIL,
- rozwiązania Centrów Kontaktowych do wielokanałowej komunikacji z Klientami, umożliwiające zarządzanie interakcjami multimedialnymi, optymalizacją procesów biznesowych i obsługą Klienta,
- rozwiązania Enterprise Project Management, rozwiązania z zakresu budowy hurtowni danych oraz Business Intelligence, capacity management, a także autorskie rozwiązania dla środowisk wirtualnych
- oprogramowanie własne – w tym autorskie rozwiązania do podpisywania dokumentów w formie elektronicznej oraz weryfikacji podpisów (korzystając z technologii SOFTPRO).

Informacje o udziale grup produktowych w przychodach ogółem przedstawia poniższa tabela:

Produkty	2012		Produkty	2011	
	Wartość sprzedaży	Udział w przychodach		Wartość sprzedaży	Udział w przychodach
Sprzęt	69 588	61,24%	Sprzęt	46 043	50,02%
Oprogramowanie	24 400	21,48%	Oprogramowanie	30 893	33,55%
Usługi własne	6 913	6,08%	Usługi własne	8 662	9,41%
Usługi obce	12 725	11,20%	Usługi obce	6 460	7,02%
RAZEM	113 626	100,00%	RAZEM	92 058	100,00%

Wybrane obszary działalności B3System S.A.:

Cloud Computing

W ciągu ostatnich lat nastąpiła skokowa wirtualizacja i konsolidacja infrastruktury IT, będącej platformą dla systemów informatycznych przedsiębiorstw. Dzięki zastosowaniu wirtualizacji firmy są w stanie uzyskać istotne korzyści w postaci redukcji nakładów inwestycyjnych i operacyjnych, ponoszonych na infrastrukturę techniczną, a jednocześnie podnieść jej niezawodność i dostępność. Środowiska wirtualne cechują się ponadto dużą elastycznością oraz łatwością kreowania dynamicznej modyfikacji zasobów IT przydzielanych od obsługi obszarów biznesowych. Skonsolidowana i zwirtualizowana infrastruktura to podstawowy element potencjalnego rozwiązania klasy Cloud Computing. Specjaliści B3System S.A. oferują kompleksowe podejście do projektów budowy chmur obliczeniowych oraz architektur dla wirtualnych centrów przetwarzania danych poprzez wszystkie warstwy - obliczeniową, sieciową i storage'ową. B3System S.A. świadczy również usługi związane z budową Prywatnej Chmury Obliczeniowej, która stanowi platformę do świadczenia usług biznesowych w sposób automatyczny, wydajny, ciągły i bezpieczny. Możliwości techniczne z kolei, umożliwią skrócenie czasu oczekiwania na uruchomienie usługi z dni lub tygodni do pojedynczych minut.

Backup i Archiwizacja

Dane w postaci elektronicznej stanowią obecnie podstawę funkcjonowania każdej organizacji, niezawodny dostęp do danych jest niezbędny do prawidłowego przebiegu procesów: biznesowych, produkcyjnych i decyzyjnych. Systemy zarządzania kopiami bezpieczeństwa, muszą zapewnić odpowiedni poziom aktualności danych i gwarantować możliwość ich odtworzenia w wystarczająco krótkim czasie. B3System proponuje kompleksowe wdrożenia takich systemów, a także konsultacje i usługi utrzymaniowe. Stosowana przez firmę metodyka, pozwala na wypracowanie realnych wymagań Klienta wobec systemu backup'u tak, aby gwarantował on w praktyce skuteczne odtworzenie zawsze aktualnych danych, w czasie podyktowanym wymaganiami biznesu.

Systemy archiwizacji służą długookresowemu przechowywaniu danych, tak by zapewnić dostęp do danych historycznych. Kopie archiwalne muszą gwarantować przede wszystkim integralność danych, łatwość wglądu oraz bezpieczeństwo. B3System oferuje wdrożenia systemów archiwizacji danych, w tym baz danych i systemów plików stosując uznane na rynku rozwiązania.

Oferta B3System w zakresie przechowywania kopii bezpieczeństwa poszerzona została o szeroką gamę produktów wykonujących deduplikację składowanych danych, co pozwala na osiąganie wymiernych oszczędności, wynikających ze znacznego ograniczenia przechowywanego wolumenu danych.

Bezpieczeństwo IT

Obecnie komputer jest narzędziem wykorzystywanym we wszystkich dziedzinach życia codziennego, zaś dane są w większości przetwarzane elektronicznie. Sytuacja ta zaś ma przełożenie na sposób postrzegania bezpieczeństwa, które nie jest stanem, lecz złożonym procesem. Czasy kiedy wrażliwe dane można było bezpiecznie ukryć w bankowej skrytce dawno już minęły – globalne sieci, spinające zarówno domowe komputery jak też również i wielkie centra danych, znacznie ułatwiają wykonywanie szkodliwych działań o skali ogólnosiwiatowej nawet „bez wychodzenia z domu”.

Rozwój technologiczny spowodował wzrost aktywności organizacji przestępczych, które wymusiły odejście od zabezpieczeń, działających w oparciu o proste sygnatury.

Stosowane rozwiązania bezpieczeństwa opierają się na wielowarstwowej analizie i korelacji przesyłanych danych, ułatwiając wykrywanie i blokowanie anomalii oraz niwelowanie potencjalnych problemów wynikających z istniejących podatności systemów, wykorzystywanych przez zagrożenia dnia zerowego. Powszechnie także rozważa się w przedsiębiorstwach zastosowanie szeroko pojętych systemów służących do ochrony przed wyciekiem danych (potocznie DLP), rozumianych jako rozwiązania hostowe i sieciowe, monitorujące dostęp do danych oraz wymuszające określone polityki i rozwiązania szyfrujące dyski i dane w sieciach teleinformatycznych.

Nowoczesne zarządzanie systemami pamięci masowych

Systemy pamięci masowych tworzą rdzeń infrastruktury przechowywania, udostępniania danych w przedsiębiorstwach. Dla prawidłowego funkcjonowania każda z sieci wymaga właściwej konfiguracji i monitorowania osiąganych przez nią parametrów wydajnościowych. B3System oferuje wdrożenia systemów dedykowanych do analizy i monitorowania sieci pamięci masowych, dzięki którym można otrzymać narzędzia pozwalające na:

- eliminację istniejących problemów w sieciach SAN i zapobieganie problemom w przyszłości poprzez wieloaspektową analizę parametrów i wydajności wszystkich elementów sieci (macierzy, przełączników) oraz wykorzystujących ją Klientów (hostów fizycznych i wirtualnych).
- optymalizację wykorzystania posiadanych zasobów sieci SAN, poprzez wskazanie wąskich gardeł i obszarów niedostatecznie bądź niewłaściwie wykorzystywanych.
- planowanie rozwoju infrastruktury SAN dzięki możliwości analizy danych historycznych i identyfikacji zachodzących w nich trendów.
- generowanie bieżących powiadomień o zdarzeniach zachodzących w sieci SAN, przeznaczonych dla osób odpowiedzialnych za jej utrzymanie.
- raportowanie przy wykorzystaniu licznych szablonów, umożliwiających szybkie wygenerowanie przejrzystych podsumowań dotyczących konfiguracji środowiska SAN, zachodzących w nim trendów oraz wykorzystania jego zasobów przez poszczególne jednostki biznesowe.

B3System oferuje w tym zakresie własne, specjalizowane rozwiązanie, wspomagające zarządzanie pojemnością i audytowanie infrastruktury pamięci masowych pod kątem efektywności wykorzystywania zasobów.

Zarządzanie usługami IT

Adaptacja modelu zarządzania w oparciu o podejście usługowe i procesowe (zarządzania usługami IT – dostarczanie usług IT zamiast systemów IT) w funkcjonowaniu działu informatyki to aktualny kierunek rozwoju organizacji. Na świecie model ten jest powszechnie stosowany, w Polsce zdobywa coraz większą liczbę zwolenników. Umożliwia on zarządzanie działem IT jak każdym działem „biznesowym” firmy.

Podejście procesowe pozwala na kontrolę i zarządzanie wszystkimi działaniami w obszarze IT dla efektywnego zastosowania powyższego modelu w praktyce, należy zapewnić działowi IT odpowiednie narzędzia informatyczne, wspierające procesy zarządzania obszarem IT.

B3System oferuje wdrożenia systemów klasy ITSM wiodących producentów światowych marek, systemy certyfikowane przez niezależne organizacje na zgodność ze światowymi standardami w tej dziedzinie.

Zarządzanie zasobami informatycznymi

Zarządzanie zasobami informatycznymi w przedsiębiorstwie jest ogromnym wyzwaniem i koniecznością, szczególnie gdy kwestia dotyczy nie tylko stacji roboczych, laptopów, drukarek czy serwerów, ale również zasobów niematerialnych takich jak licencje oprogramowania oraz innych „aktywów” powiązanych ze sprzętem i oprogramowaniem, np. umowy z zewnętrznymi dostawcami (umowy serwisowe), czy też szeroko rozumiana dokumentacja informatyczna. Ręczna ewidencja zasobów, ich zarządzanie bez informatycznego wsparcia jest obciążone dużym ryzykiem popełnienia błędów i niesie za sobą zwiększone koszty dla organizacji.

B3System dostarcza kompleksowe rozwiązania informatyczne, umożliwiające efektywną poprawę zarządzania zasobami informatycznymi m.in. w obszarach:

- Zarządzania licencjami oprogramowania,
- Zarządzania kompletnym cyklem życia zasobu informatycznego,
- Automatycznej inwentaryzacji, ewidencji i monitorowania zasobów informatycznych,

Wdrożenie wskazanych rozwiązań ma na celu ułatwienie:

- kontroli kosztów zakupu i utrzymanie zasobów informatycznych;
- unikanie nieprzemyślnych zakupów sprzętu i oprogramowania;
- optymalnego wykorzystania zasobów, dzięki zgromadzonym kompletnym; informacjom o posiadanych zasobach informatycznych w organizacji;
- dokładnego prognozowania potrzeb dotyczących rozwoju infrastruktury informatycznej;
- zapewnienie zgodności z przyjętymi standardami.

Zarządzanie wydajnością aplikacji

Monitorowanie i zarządzanie wydajnością i dostępnością aplikacji informatycznych jest integralną częścią procesu zarządzania IT w organizacjach. Niedostateczne wykorzystywanie przez organizacje IT tego procesu skutkowało występowaniem niespodziewanych awarii aplikacji, długotrwałych wdrożeń systemów IT oraz miało bezpośredni wpływ na obniżenie parametrów wydajności całej infrastruktury informatycznej przedsiębiorstwa. Rozwiązaniem tych problemów są narzędzia informatyczne z obszaru

zarządzania wydajnością aplikacji. Aby skutecznie osiągnąć zdecydowaną poprawę w zarządzaniu aplikacją i wydajność aplikacji firma B3System oferuje wdrożenia rozwiązań informatycznych klasy APM, dostarczając nie tylko system, ale przede wszystkim wiedzę i wieloletnie doświadczenie specjalistów IT.

Rozwiązania Centrów Kontaktowych do wielokanałowej komunikacji z Klientami

Centrum Kontaktu z Klientami to miejsce, w którym nawiązywane są trwałe relacje wiążące Klienta z firmą, jej produktami. Sukces takich miejsc powstaje dzięki właściwie dobranym rozwiązaniom technologicznym, zwiększającym skuteczność kontaktów Klientów z firmą, jak i firmy ze swoimi Klientami, umożliwiającym Klientom/firmie realizację zamierzonych celów podczas pierwszego kontaktu, jak również optymalizację procesów biznesowych, w których uczestniczą konsultanci pracujący w Centrach Kontaktowych.

Oferowane przez B3System S.A. rozwiązanie Customer Interaction Center (CIC) do wielokanałowej komunikacji z Klientami, dzięki połączeniu technologii telekomunikacyjnych i informatycznych, pozwala zarządzać interakcjami multimedialnymi, optymalizować procesy biznesowe i obsługę Klienta. Rozwiązanie udostępnia na jednej platformie aplikacyjnej funkcjonalności, które do tej pory wymagały integracji wielu systemów różnych producentów, ujednolica procesy komunikacyjne, informacyjne i biznesowe w całej organizacji. Stanowi jednolite rozwiązanie telefonii korporacyjnej, posiadając wszystkie elementy niezbędne do budowy nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej w przedsiębiorstwie. Platforma CIC ma budowę modułową, przez co jest rozwiązaniem bardzo elastycznym, umożliwiającym dostosowanie do indywidualnych potrzeb każdego Klienta, jak również późniejszy rozwój poprzez stopniowe rozszerzanie funkcjonalności platformy.

Elektroniczny podpis odręczny

Podążając za nowymi trendami rynku i rozwiązań IT w zakresie przetwarzania i podpisywania dokumentów elektronicznych, B3System S.A. oferuje usługi z zakresu biometrycznego elektronicznego podpisu odręcznego.

Elektroniczny podpis odręczny to forma podpisywania dokumentów elektronicznych przy użyciu zaawansowanych i bezpiecznych technologii. Wiąże w sposób nierozdzielny biometryczny obraz podpisu odręcznego z dokumentem elektronicznym umożliwiając jego automatyczną weryfikację w dowolnym momencie przy wykorzystaniu zaawansowanych algorytmów porównawczych.

Odręczny podpis biometryczny jest z powodzeniem stosowany w różnych obszarach działalności biznesowej związanej z koniecznością autoryzacji dokumentów podpisem odręcznym (umowy, formularze, wnioski, polisy), potwierdzania transakcji bankowych oraz innych czynności związanych z realizacją procesów biznesowych.

Podpisywanie umów oraz innych dokumentów wymusza niejednokrotnie konieczność wydrukowania dokumentu w celu naniesienia podpisu i ponowne przekonwertowanie do formy elektronicznej w celu uruchomienia procesu obiegu dokumentu czy archiwizacji elektronicznej wersji podpisanego dokumentu.

Korzystając z elektronicznego podpisu odręcznego mamy możliwość zachowania spójności pomiędzy bezpieczeństwem i formą dokumentu, poprzez wykorzystanie zaawansowanej technologii nanoszenia podpisu odręcznego, ale w formie elektronicznej eliminując z obiegu formę papierową dokumentu. Wykorzystanie interaktywnych tabletów do podpisu usprawnia obsługę Klienta i powoduje pozytywne reakcje i postrzeganiem przez Klienta.

Antyfraudy

Z oferty spółki z końcem 2012 roku, wycofane zostały rozwiązania obejmujące obszar fraudów kredytowych, kartowych, pracowniczych, fraudów w kanałach bankowości elektronicznej, jak również rozwiązania dedykowane bankowości korporacyjnej i domom maklerskim. Powyższa decyzja uzasadniona jest brakiem wymiernych wyników sprzedażowych oraz niewystarczającym zapotrzebowaniem ze strony Klientów Spółki.

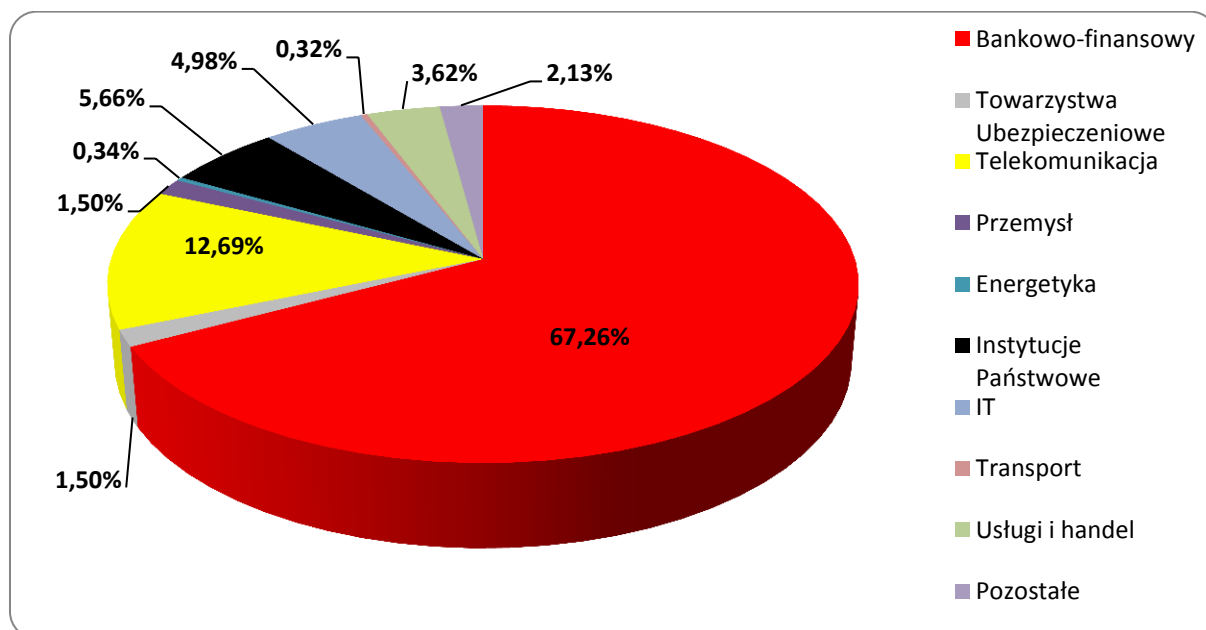
7. Rynki zaopatrzenia i zbytu oraz uzależnienie od odbiorców i dostawców

Do największych dostawców Spółki należą globalni producenci sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz ich dystrybutorzy. Zakupy realizowane są na podstawie umów partnerskich, w przypadku bezpośrednich zakupów od producenta, lub umów ramowych, w przypadku zakupów przez pośredniczących dystrybutorów, które regulują kwestie związane z obrotem handlowym. Dostawcami, których udział w przychodach Spółki ze sprzedaży towarów przekroczył 10% należą EMC Computer Systems Austria GmbH (14,52%) oraz Tech Data Polska sp. z o.o. (11,28%). Pozostałymi największymi dostawcami są: ABC Data S.A., Arrow ECS sp. z o.o., Veracomp S.A., HP Polska sp z o.o.

Nie istnieją jakiegokolwiek formalne powiązania Spółki z dostawcami, których udział przekracza 10% w obrotach ogółem.

Odbiorcami Spółki są wyłącznie podmioty krajowe z branży bankowo-finansowej, telekomunikacyjnej, administracji publicznej, przemysłowej, energetycznej. Struktura odbiorców jest rozproszona. W związku z realizacją znaczącej umowy zawartej pomiędzy Spółką a PKO BP S.A. na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie centralnego systemu zarządzania wydrukiem (MPS) dla Centrali Banku i jego oddziałów największy udział w 2012 roku w przychodach Spółki ze sprzedaży towarów miał sektor bankowo-finansowy a udział samego PKO BP S.A. wyniósł 39,89%. Do pozostałych największych odbiorców w 2012 roku, należą również: ING Bank Śląski S.A., PTC S.A., ZUS, PKO S.A., ING Services Polska sp. z o.o., UPC Polska sp. z o.o.

Nie istnieją jakiegokolwiek formalne powiązania Spółki z odbiorcą, którego udział przekracza 10% w obrotach ogółem.



Udział sektorów w przychodach Spółki.

8. Informacje o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

W dniu 05 marca 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał zwrótnie ramową umowę o współpracy z dnia 23 lutego 2012 roku, której stronami są Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej jako: PKO BP] oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem Umowy jest sprzedaż, dostawa oraz instalacja i konfiguracja sprzętu drukującego, dostawa materiałów eksploatacyjnych, a także dostawa i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali PKO BP i jego oddziałów. Dostawy dla Centrali i ponad 1000 placówek PKO BP realizowane będą w ciągu 4 lat. Łączna wartość łączna wartość faktur sprzedaży wystawionych przez Spółkę w związku z realizacją ww. umowy ramowej w okresie od jej zawarcia do dnia 21 grudnia 2012 roku wynosi: 29.306.029,72 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej Umowy raportem bieżącym nr 9/2012 z dnia 06.03.2012 roku. W trakcie wykonania Umowy Spółka przekazywała do publicznej wiadomości kolejne raporty bieżące zawierające informacje na temat wartości zrealizowanych transakcji.

Celem umowy było dostarczenie kompleksowego rozwiązania dla scentralizowanych usług drukowania, kopiowania, skanowania i faksowania dokumentów biurowych w jednostkach organizacyjnych (Centrala, Oddziały, Jednostki Specjalistyczne). Zakres prac obejmował:

- dostarczenie, instalację i konfigurację urządzeń drukujących i urządzeń wielofunkcyjnych;
- dostarczenie oraz wdrożenie scentralizowanego systemu klasy Managed Print Services (MPS) do zarządzania usługami drukowania, kopiowania, skanowania i faksowania;

System zapewnia:

- ✓ wielowymiarowe raportowanie i kontrolę kosztów kopiowania i drukowania
 - ✓ funkcjonalność druku poufnego i podążającego
 - ✓ automatyczne wykrywanie i obsługę awarii urządzeń
 - ✓ monitorowanie stanu materiałów eksploatacyjnych oraz automatyczne ich zamawianie.
- zapewnienie dostaw materiałów eksploatacyjnych do zainstalowanych urządzeń oraz odbiór zużytych materiałów;
 - wykonywanie czynności techniczno-serwisowych w zakresie dostarczonego sprzętu i oprogramowania.

W dniu 27 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. zawarł umowę z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej jako: PKO BP], której przedmiotem jest sprzedaż licencji na korzystanie z oprogramowania informatycznego, o wartości 5.192.400,00 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 32/2012 z dnia 28.06.2012 roku.

W dniu 06 listopada 2012 roku Zarząd B3System S.A. otrzymał od PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej jako: PKO BP] umowy, których przedmiotem jest dostawa oprogramowania oraz realizacja usług informatycznych. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z PKO BP w okresie od dnia 23 grudnia 2011 roku

do dnia 6 listopada 2012 roku wynosi 5.937.929,77 PLN. Umowa o największej wartości, to zamówienie z dnia 22 maja 2012 roku, którego przedmiotem jest dostawa sprzętu informatycznego o wartości netto 1.422.764,24 PLN. Spółka informowała o zawarciu umów raportem bieżącym nr 57/2012 z dnia 07.11.2012 roku. Ww. transakcje nie obejmują realizacji zamówień w zakresie umowy ramowej zawartej dnia 23 lutego 2012 roku pomiędzy PKO BP oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali PKO BP i jego oddziałów, a także sprzedaży licencji na korzystanie z oprogramowania informatycznego, o której mowa w akapicie powyżej.

Skarb Państwa – Ministerstwo Finansów

W dniu 09 października 2012 roku, w wyniku postępowania o zamówienie publiczne, na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. – Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2010 r. Nr 113, poz. 759 ze zm.) została zawarta Umowa pomiędzy Skarbem Państwa - Ministerstwem Finansów (Zamawiający) a Konsorcjum Firm: B3System S.A (Wykonawca) oraz ITSM Group Sp. z o.o. na zrealizowanie usługi migracji systemu Service Desk działającego w oprogramowaniu HP OV SD do HP SM wraz z licencjami użytkowników dla obsługi zarządzania wnioskami i bazą wiedzy oraz zakup usługi asysty wsparcia technicznego o wartości: 4.195.337,82 zł netto. Przedmiot Umowy obejmuje zrealizowanie przez usługi migracji systemu Service Desk działającego w oprogramowaniu HP OV SD do HP SM; udzielenie Zamawiającemu licencji użytkownika do obsługi zarządzania wnioskami i ich realizacją oraz obsługi bazy wiedzy dla oprogramowania; świadczenie na rzecz Zamawiającego usługi asysty technicznej dla udzielonych licencji użytkownika, jak również dla posiadanego przez Zamawiającego Oprogramowania HPSM. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 53/2012 z dnia 10.10.2012 roku.

ING Bank Śląski S.A. oraz ING Services Polska sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał zwrotnie od ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach [dalej jako: ING] podpisane zamówienie, którego przedmiotem jest świadczenie usług serwisowych o wartości netto 719.579,88 Euro. Kwota powyższa po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez NBP w dniu 22 lutego 2012 roku stanowi równowartość 3.003.166,65 PLN. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 4/2012 z dnia 22.02.2012 roku.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał informację o złożonych przez ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach zamówieniach na sprzedaż i dostawę sprzętu informatycznego, z tytułu których B3System S.A. wystawiła faktury VAT o łącznej wartości równej 6.080.651,24 zł netto. Skumulowana wartość zamówień otrzymanych od ING Bank Śląski S.A. wynikająca z wystawionych faktur VAT w okresie od dnia 22 lutego 2012 roku do dnia 20 grudnia 2012 roku wynosi: 6.255.468,68 zł netto. Zamówieniem o największej wartości jest zamówienie wystawione przez ING Bank Śląski S.A. z datą 17 grudnia 2012 roku, z tytułu którego wystawiono fakturę VAT o wartości 3.384.008,74 zł. netto, której przedmiotem jest dostawa sprzętu informatycznego wraz z instalacją. Spółka informowała o zawarciu powyższych umów raportem bieżącym nr 68/2012 z dnia 20.12.2012 roku.

W dniu 06 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał od ING Services sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach zamówienia na sprzedaż, dostawę oraz instalację sprzętu

informatycznego o łącznej wartości 1.928.056,91 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 29/2012 z dnia 06.06.2012 roku.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Zarząd B3System S.A. otrzymał informację o złożonych przez ING Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach zamówieniach na sprzedaż, dostawę oraz instalację sprzętu informatycznego. Skumulowana wartość zamówień otrzymanych od ING Services Polska Sp. z o.o. w okresie od dnia 06 czerwca 2012 roku do dnia 20 grudnia 2012 roku wynosi: 1.848.967,96 PLN netto. Zamówieniem o największej wartości jest zamówienie datowane na dzień 12 grudnia 2012 roku, którego przedmiotem jest sprzedaż, dostawa oraz instalacja sprzętu informatycznego o wartości 927.512,30 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu powyższych umów raportem bieżącym nr 69/2012 z dnia 20.12.2012 roku.

Bank Polska Kasa Opieki S.A.

W dniu 24 października 2012 roku, Zarząd B3System S.A. podpisał umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej jako: Pekao], której przedmiotem jest sprzedaż oprogramowania wraz z usługą wsparcia. Wartość umowy wynosi 498.000,00 USD. Kwota powyższa po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez NBP w dniu 25.10.2012 roku stanowi równowartość 1.593.400,80 PLN. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 55/2012 z dnia 25.10.2012 roku.

Bank Zachodni WBK S.A.

W okresie od dnia 21 grudnia 2011 roku do dnia 21 grudnia 2012 roku łączna wartość faktur sprzedaży wystawionych do Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu przez Spółkę wyniosła: 1.123.754,51 zł netto. [dalej: Bank]. Spółka informowała o powyższym zdarzeniu raportem bieżącym nr 72/2012 z dnia 21.12.2012 roku.

Euro Bank S.A.

W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał od Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej jako: Euro Bank] zamówienie na sprzedaż i instalację sprzętu informatycznego na kwotę 561.421 Euro. Kwota powyższa po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez NBP w dniu 23.05.2012 roku stanowi równowartość 2.425.619,25 PLN. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 4/2012 z dnia 22.02.2012 roku.

Bank BPH S.A.

W okresie ostatnich 12 miesięcy od dnia 30 grudnia 2012 roku Spółka zrealizowała na rzecz Banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie [Bank] zamówienia o łącznej wartości równej 1.043.334,29 zł netto. Transakcja o największej wartości dotyczy faktury wystawionej z datą 30.12.2011 roku na kwotę 103.377,76 zł netto z tytułu dostawy oprogramowania informatycznego z usługami wsparcia technicznego. Transakcja ta nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. O szczegółach transakcji Spółka informowała raportem bieżącym nr 75/2012 z dnia 31.12.2012 roku.

Alior Bank S.A.

W okresie ostatnich 12 miesięcy od dnia 30 grudnia 2012 roku Spółka zrealizowała na rzecz banku Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank] zamówienia o łącznej wartości równej 1.640.062,81 zł netto. Transakcja o największej wartości dotyczy faktury wystawionej z datą 30.12.2011 roku na kwotę 269.275,69 zł netto z tytułu dostawy sprzętu teleinformatycznego wraz z usługami instalacji i serwisu gwarancyjnego. Transakcja nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. O szczegółach transakcji Spółka informowała raportem bieżącym nr 76/2012 z dnia 31.12.2012 roku.

Netia S.A.

W dniu 29 maja 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał od Netia S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę na sprzedaż, instalację oraz wdrożenie sprzętu i oprogramowania informatycznego wraz z 60-miesięcznym serwisem. Wartość Umowy określona została na kwotę 1.975.520 zł netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 25/2012 z dnia 30.05.2012 roku.

Polska Telefonia Cyfrowa S.A.

W dniu 14 czerwca 2012 roku Zarząd B3System S.A. zawarł Umowę z Polską Telefonią Cyfrową S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu informatycznego na łączną kwotę 1.719.000 zł netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 30/2012 z dnia 14.06.2012 roku.

W dniu 04 października 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. podpisał umowę z Polską Telefonią Cyfrową S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż sprzętu informatycznego o wartości 282.968,67 Euro. Kwota powyższa po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez NBP w dniu 05.10.2012 roku stanowi równowartość 1.158.275,65 PLN. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 05.10.2012 roku.

UPC Polska sp. z o.o.

W dniu 21 listopada 2012 roku Zarząd Spółki B3System S.A. otrzymał od UPC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [dalej jako: UPC] zamówienie, którego przedmiotem jest dostawa licencji na oprogramowanie informatyczne. Łączna wartość netto zamówień przyjętych do realizacji przez B3System S.A. z UPC w okresie ostatnich 12 miesięcy do dnia 21 listopada 2012 roku wyniosła 1.702.155,66 PLN. Spółka informowała o zawarciu powyższych umów raportem bieżącym nr 61/2012 z dnia 22.11.2012 roku.

W dniach 3 i 4 grudnia 2012 roku Zarząd B3System S.A. przyjął do realizacji zamówienia od UPC, których przedmiotem jest dostawa sprzętu informatycznego oraz licencji na oprogramowanie informatyczne. Łączna wartość netto zamówień przyjętych do realizacji przez B3System S.A. z UPC w okresie od dnia 22 listopada 2012 roku do dnia 4 grudnia 2012 roku wynosi 1.797.686,59 złotych. Spółka informowała o zawarciu powyższych umów raportem bieżącym nr 64/2012 z dnia 04.12.2012 roku.

Hewlett-Packard Polska sp. z o.o.

Zarząd B3System S.A. [Spółka] informuje, że w okresie ostatnich 12 miesięcy od daty publikacji niniejszego raportu, tj. od dnia 28 grudnia 2012 roku Spółka zrealizowała na rzecz Hewlett-Packard Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [HP] zamówienia o łącznej wartości równej 1.083.775 zł netto. Transakcją o największej wartości jest umowa pomiędzy Spółką a HP z dnia 16 kwietnia 2012 roku na świadczenie usług informatycznych obejmująca analizę, wdrożenie oraz opiekę powdrożeniową systemu informatycznego. Wartość umowy wynosi 330.000 zł netto. O szczegółach transakcji Spółka informowała raportem bieżącym nr 74/2012 z dnia 28.12.2012 roku.

Umowy partnerskie rozszerzające ofertę handlową B3System S.A.

B3System S.A. podpisała umowy partnerskie z KEMP Technologies oraz z firmą Riverbed Technologies, które posiadają w swojej ofercie produkty służące do optymalizacji dostępu do aplikacji. Riverbed to firma, która od wielu lat z powodzeniem działa w obszarze akceleratorów sieciowych. Ostatnie lata przyniosły rozwój gamy produktowej Riverbed o nowe produkty tj.: Cascade – zarządzanie wydajnością oraz optymalizacją działania sieci oraz rodzina rozwiązań Stingray: Web Application Firewall – ochrona aplikacji webowych, Aptimizer – optymalizacja przesyłanych danych w ramach komunikacji Http, Stingray Traffic Manager – równoważenie ruchu.

Partnerem spółki B3System S.A. został producent wysokowydajnych przełączników sieciowych dla centrów przetwarzania danych, Arista Networks. - Rozwiązania Arista Networks mogą być alternatywą dla drogich sieci oferowanych przez innych producentów.

Po zakończeniu sukcesem największego w Polsce i centralnej Europie projektu dostawy urządzeń wydruku i centralnego systemu wydruku w banku PKO BP S.A., Spółka podjęła strategiczną decyzję o kontynuowaniu rozwoju w tym obszarze. Wykorzystując zdobyte doświadczenia, B3System będzie rozwijać i oferować kompleksowe rozwiązania do zarządzania wydrukiem, które będą umożliwiały optymalne wykorzystanie sprzętu drukującego w instytucjach.

Spółka będzie oferować powyższe rozwiązania między innymi klientom z branży energetycznej, finansowej i telekomunikacyjnej oraz sektora publicznego.

Umowy ubezpieczenia:

W 2012 roku Spółka zawarła następujące umowy ubezpieczenia:

- 1) dnia 25 czerwca 2012r. z T.U. Generali S.A. umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu posiadania mienia i prowadzonej działalności na okres od 27 czerwca 2012r. do 26 czerwca 2013r., na sumę ubezpieczenia 12 000 000 PLN na jedno i wszystkie zdarzenia;
- 2) dnia 25 czerwca 2012r. z T.U. Generali S.A. umowy ubezpieczenia majątkowego na okres od 27 czerwca 2012r. do 26 czerwca 2013r. obejmujące:
 - a) mienie od pożaru, kradzieży innych zdarzeń losowych;
 - b) mienie w transporcie krajowym i międzynarodowym („cargo”);
 - c) ubezpieczenia techniczne – sprzęt elektroniczny od wszelkiego ryzyka.

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

9.1. Commcord sp. z o.o.

B3System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Commcord sp. z o.o.

Commcord sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Hoffmanowej 19, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000267788. Na dzień 31 grudnia 2012 roku B3System S.A. posiadała 52% udziałów w kapitale zakładowym uprawniających do 52% głosów na Zgromadzeniu wspólników Commcord sp. z o.o.

COMMCORD skupia się na obszarze świadczenia usług związanych z bezpieczeństwem teleinformatycznym oraz integracją urządzeń, systemów i sieci IT na rynku finansowym, bankowym, w sektorze administracji publicznej, jak również dla przedsiębiorstw prywatnych i państwowych. W zakresie bezpieczeństwa IT spółka COMMCORD oferuje audyt, konsulting, tworzenie koncepcji rozwiązań, doradztwo projektowe, usługi wdrożeniowe IT oraz bezpieczeństwa informacji, integrację platform systemowych, opiekę serwisową oraz szkolenia.

Spółka Commcord oferuje również tworzenie systemów proceduralnej ochrony informacji m.in. w zakresie:

- ✓ Ochrony informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa;
- ✓ Ochrony Danych Osobowych;
- ✓ Ochrony informacji niejawnych

W dniu 07 marca 2013r. Zarząd B3System S.A. podpisał umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Commcord sp. z o.o. za kwotę 1 675 000,00 PLN.

Zdaniem Zarządu Spółki korzyści wynikające z transakcji przyniosą większe wymierne profity niż dotychczasowa konsolidacja wyników. Środki finansowe uzyskane w wyniku zbycia udziałów przeznaczone zostaną na zwiększenie stanu posiadanej przez Spółkę gotówki.

9.2. Mc Comp S.A. (dawniej Prokonekt S.A.)

B3System S.A. jest właścicielem akcji spółki Mc Comp S.A., stanowiących 15,92% udziału w kapitale akcyjnym i uprawniających do 15,92% głosów na Walnym Zgromadzeniu Mc Comp S.A.

Mc Comp S.A. (dawniej PROKONEKT S.A.) z siedzibą w Warszawie (02-170) przy ul. Słowiczej 62, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII (dawny XX) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041061.

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

W 2012 roku Spółka nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi, w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt.5 rozporządzenia MF z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, na warunkach innych niż rynkowe.

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

- W dniu 21 maja 2012 roku został zawarty Aneks nr 7 do Umowy Linii Wielozadaniowej nr LW\07003261 z dnia 11 maja 2007 roku z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie. W oparciu o podpisany Aneks nr 7 Deutsche Bank PBC S.A. przyznał B3System S.A.:
 - kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 2.500.000,00 PLN, na okres do dnia 31.05.2013 roku, oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR 1M + 1,9 p.p.;
 - linię kredytów obrotowych nieodnawialnych w kwocie 2.000.000,00 PLN, na okres do dnia 29.05.2014 roku, oprocentowany według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + 1,9 p.p.;
 - linię gwarancyjną w kwocie 1.000.000,00 PLN, na okres do dnia 29.05.2013 roku.
- W dniu 29 maja 2012 roku Zarząd B3System S.A. zawarł Aneks nr 7 do Umowy o kredyt obrotowy z dnia 28 stycznia 2008 roku i Aneks nr 8 z dnia 29 maja 2012 do Umowy o udzielenie linii gwarancyjnej z dnia 26 marca 2008 oraz Aneks nr 1 do Umowy o linię kredytową na krótkoterminowe kredyty obrotowe zawarte w związku z umową z dnia 31 maja 2011 roku z Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. W oparciu o podpisane Aneksy Kredyt Bank S.A. udzielił Spółce:
 - kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 2.000.000,00 PLN na okres do 30.05.2013 roku, oprocentowany według zmiennej stopy procentowej WIBOR O/N+ 1,8p.p.;
 - linii gwarancyjnej w kwocie 600.000,00 PLN na okres do 30 maja 2015 roku,
 - odnawialnej linii kredytowej na krótkoterminowe kredyty obrotowe w kwocie 1.000.000,00 PLN na okres do 20.11.2013 roku, oprocentowany według zmiennej stopy procentowej WIBOR O/N + 1,8 p.p.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka udzielała następujące gwarancje:

- Gwarancje wadialne na łączną kwotę 74.000 PLN (beneficjent: NFZ Rzeszów, ARiMR, Ministerstwo Sprawiedliwości);
- Gwarancja związana z zabezpieczeniem umowy najmu powierzchni biurowej w kwocie 144.352 PLN (beneficjent: Passat Real);
- Gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje usunięcia wad i usterek na łączną kwotę 1.359.927 PLN (beneficjent: NFZ Centrala, Exatel S.A., Netia S.A., ZUS, NFZ, Ministerstwo Finansów, PKP Cargo S.A.).

W 2012 roku Spółka nie korzystała z poręczeń, nie udzielała gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym.

14. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka B3System S.A. nie emitowała papierów wartościowych oraz nie nabywała akcji własnych.

15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za 2011 rok.

Zarząd Spółki oświadcza, iż nie podawał do publicznej wiadomości ani w inny sposób nie publikował prognoz wyników finansowych B3System S.A, ani Grupy Kapitałowej B3System za 2012 rok.

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

W prezentowanym okresie Spółka finansowała swoją działalność z kapitału własnego oraz kredytów w rachunkach bieżących. Struktura źródeł finansowania Spółki jest bezpieczna. W ocenie Zarządu Spółki B3System S.A. nie istnieją zagrożenia w zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Wartość wskaźnika płynności bieżącej informującego o zdolności przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań na koniec 2012 roku mieściła się w granicach uznawanych za bezpieczne.

Zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki byłoby wypowiedzenie umów kredytowych przez banki. W celu zminimalizowania takiego ryzyka Zarząd Spółki odbył spotkania z bankami udzielającymi finansowania celem szczegółowego uzasadnienia przyczyn straty po II i III kwartale 2013r. jak również pozostaje z nimi w stałym kontakcie celem monitorowania bieżącej sytuacji finansowej.

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

Spółka nie zamierza przeprowadzać inwestycji kapitałowych w 2013 roku. Spółka nie zamierza dokonywać zmian w zakresie struktury finansowania bieżącej działalności, która składa się ze środków własnych oraz kredytów bankowych.

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

Nietypowym zdarzeniem mającym miejsce w 2012r. były zmiany w składzie osobowym zarządu Spółki. Ich wpływ na wynik z działalności za 2012r. został omówiony w pkt. 3 niniejszego Sprawozdania.

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

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

- ✓ Ryzyko pogorszenia sytuacji w branży IT w następstwie kryzysu gospodarczego w Polsce i Europie, polegające na dalszym ograniczaniu inwestycji i kosztów ponoszonych na IT przez przedsiębiorstwa.
- ✓ Dalsza konsolidacja podmiotów gospodarczych, szczególnie w sektorach finansowym i telekomunikacyjnym prowadząca do redukcji liczby klientów na Polskim rynku a w przypadku firm globalnych przeniesienia centrów decyzyjnych poza granice Polski.
- ✓ Wykorzystanie funduszy UE, dostępność środków z funduszy europejskich stwarza nadal szansę na realizację projektów w administracji publicznej i samorządowej.
- ✓ Poszukiwanie oszczędności przez klientów będzie prowadzić do zwiększenia popytu na rozwiązania charakteryzujące się krótkim czasem zwrotu z inwestycji oraz przynoszącymi szybkie ograniczenie kosztów operacyjnych.
- ✓ Nowe zagrożenia i wyzwania związane z rozwiązaniami chmurowymi i postępującym otwarciem na komunikację elektroniczną mogą stwarzać szansę na zwiększenie popytu na wysokiej klasy rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo.
- ✓ Ryzyko kursowe utrudnia wycenę i kalkulację rentowności projektów realizowanych w dłuższej perspektywie czasowej np. na przestrzeni kilku kwartałów.
- ✓ Sezonowość sprzedaży – zwiększony popyt na sprzęt i rozwiązania informatyczne w ostatnim kwartale roku obrotowego.

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką.

21. Stosowanie zasad Ładu Korporacyjnego w 2012 roku

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4 lit. a–k Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...). Zarząd B3System niniejszym przekazuje informację dotyczącą stosowania przez Spółkę w 2012 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” przyjętym uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 19 maja 2010 roku.

Od 1 stycznia 2013 roku Spółka podlega „Dobrym praktykom spółek notowanych na GPW”, zmienionym Uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r.

Tekst zbioru Zasad jest dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl/>.

21.1 Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2012 roku Spółka przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” za wyjątkiem:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja nr 5

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Uzasadnienie:

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Wynagrodzenia członków organów Spółki ustalane są na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji i wynikają z wielkości Spółki oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych. Spółka nie przedstawiła deklaracji ujawniającej politykę wynagrodzeń Spółki na stronie internetowej Spółki.

Rekomendacja nr 12

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Uzasadnienie:

Statut Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W świetle art. 406⁵ §1 Kodeksu Spółek Handlowych do wprowadzenia zmian w prezentowanym zakresie niezbędna będzie zmiana postanowień podstawowych dokumentów korporacyjnych Spółki. Z posiadanych przez Zarząd informacji nie wynika, iż akcjonariusze są w znacznym stopniu zainteresowani formą komunikacji przewidywaną w rekomendacji. Korzyści jakie inwestorzy mogą potencjalnie osiągnąć z faktu wykonywania głosu poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia nie przewyższają zagrożeń prawnych związanych z niedopuszczeniem akcjonariusza w uczestnictwie w Walnym Zgromadzeniu z powodu błędów lub usterek technicznych związanych z połączeniem bądź też zaskarżaniem uchwał z tego tytułu.

Dążąc kompleksowego przestrzegania zasad corporate governance, Spółka zapewni możliwość wykonywania prawa głosu swym akcjonariuszom przy pomocy środków komunikacji elektronicznej, o ile dostępne formy komunikacji oraz praktyka zapewnią adekwatny i opłacalny stopień bezpieczeństwa prawnego dla Spółki oraz inwestorów.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**Rekomendacja 1 pkt 7)**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Uzasadnienie:

Spółka nie zamieszcza na stronie internetowej pytań zadawanych przez akcjonariuszy podczas Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi Zarządu na postawione pytania. Publikowanie wspomnianych kwestii ze względu na dynamizm przebiegu obrad oraz liczbę wątków wymagałoby uprzedniego sporządzenia szczegółowego stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, co wiąże się z nieproporcjonalnym wydatkiem i zaangażowaniem znacznych środków osobowych. Pytania akcjonariuszy dotyczą w znacznej mierze informacji zamieszczonych w sprawozdaniach finansowych i innych wiadomościach przekazywanych do wiadomości publicznej w formie oficjalnych raportów giełdowych. Zarząd w odpowiedziach na pytania nie wychodzi ponad wskazany zakres, ujawniając informacje poufne bądź tajemnice przedsiębiorstwa. Akcjonariusze nie zgłaszają w tym przedmiocie natomiast formalnych żądań w trakcie oraz poza Walnym Zgromadzeniem.

Spółka publikuje na stronie internetowej wyciągi z protokołów Walnych Zgromadzeń, które zawierają dane niezbędne do zapoznania się z przebiegiem istotnych zdarzeń mających miejsce podczas obrad oraz podjęte uchwały wraz z liczbą głosów. Przestrzeganie rekomendacji zostanie zapewnione w chwili, gdy spółka wdroży system publikacji oraz transmisji on-line przebiegu Walnego Zgromadzenia.

Rekomendacja 1 pkt 9a)

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Uzasadnienie:

Spółka nie dokonuje audiowizualnego utrwalenia obrad Walnego Zgromadzenia, stąd też nie jest możliwa publikacja na stronie internetowej zapisu z przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio bądź video. Analogicznie do argumentacji przedstawionej w punkcie poniżej, taki stan rzeczy spowodowany jest obiektywnymi przyczynami leżącymi przede wszystkim po stronie logistyczno-prawnej organizacji. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy sposób komunikacji w tym zakresie, ustanowiony przez przepisy prawa i regulacje korporacyjne, zapewnia odpowiedni sposób transparentności oraz gwarantuje należyty oraz jasny przekaz informacji w komunikacji z akcjonariatem i potencjalnymi inwestorami. Spółka publikuje przebieg Walnych Zgromadzeń zamieszczając na prowadzonej przez siebie stronie internetowej wyciąg z protokołu obrad zawierający wszelkie informacje niezbędne do określenia toku przeprowadzonego posiedzenia organu. Ponadto uchwały Walnego Zgromadzenia przekazywane są do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego w terminie zapewniającym zaznajomienie się z treścią uchwał bezpośrednio po chwili ich podjęcia.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Rekomendacja 10

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym; 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 406⁵ Kodeksu Spółek Handlowych uprawnienie akcjonariusza do wzięcia udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej powinno znajdować oparcie w postanowieniach statutowych. Na chwilę obecną statut Spółki nie przewiduje w tym zakresie stosownych regulacji. W ocenie Spółki bezpośrednia transmisja obrad oraz dwustronna komunikacja mogłaby spowodować istotne problemy natury technicznej, organizacyjnej oraz prawnej związane m.in. z należyłą identyfikacją podmiotów uprawnionych, odpowiednim, niezakłóconym i bezpiecznym przepływem informacji oraz naruszeniem dóbr osobistych, jak również danych personalnych osób biorących udział w Walnym Zgromadzeniu. Ze względu na nierozstrzygnięte komplikacje prawne i niewielkie dotychczasowe doświadczenie rynku w zakresie organizacji tzw.eWalnych, jak również perspektywicznie wysokie koszty, które Spółka musiałaby ponieść w związku z organizacją transmisji z obrad w sposób sugerowany przez Radę Giełdy, spodziewane korzyści płynące dla akcjonariuszy nie przewyższają poziomu zagrożeń jakie potencjalnie mogłaby spowodować taka forma przekazu. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż obowiązujące aktualnie regulacje ustawowe oraz korporacyjne zapewniają należyłą reprezentację i wykonywanie praw wynikających z akcji podczas Walnego Zgromadzenia. W odpowiednim stopniu zabezpieczają interesy akcjonariuszy i Spółki, nie obciążając ich ponad rzeczywistą potrzebę. Spółka gotowa jest w przyszłości rozważyć oraz wdrożyć Rekomendację, o ile w sposób zadowalający zostaną rozwiązane pojawiające się wątpliwości.

21.2 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu

sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Za opracowanie projektu oraz przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest Pion Finansów, Prawa i Administracji podlegający bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Szczegółowe dane liczbowe będące podstawą sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej wynikającej z przepisów ustawy o rachunkowości, rozporządzeń wykonawczych oraz przyjętych międzynarodowych standardów rachunkowości. Wszelkie wielkości finansowe ustalane są na podstawie wyników uzyskanych z ksiąg rachunkowych prowadzonych w specjalistycznym systemie informatycznym, co zmniejsza ryzyko wystąpienia niedokładności oraz omyłek rachunkowych.

Odpowiednie komórki organizacyjne Spółki kierowane przez Dyrektorów poszczególnych Pionów współdziałają pod nadzorem Zarządu przy opracowywaniu sprawozdania z działalności emitenta, na bieżąco wymieniając między sobą niezbędne informacje oraz konsultując zmiany i ulepszenia.

Konsolidacja wyników finansowych przeprowadzana jest przez pracowników Spółki na podstawie informacji przekazanych przez dział księgowości funkcjonujący w jednostce zależnej. Biegli rewidenci dokonują badania bądź przeglądu odpowiednio sprawozdań rocznych oraz półrocznych jednostki zależnej, celem minimalizacji ryzyka wystąpienia nieprawidłowości w danych skonsolidowanych.

W czasie trwania roku obrotowego Zarząd Spółki po zamknięciu księgowym każdego kwartału analizuje wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej w porównaniu do założeń budżetowych. Wszelkie zidentyfikowane niedokładności korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W ostatecznej fazie przygotowywania raportów okresowych prawidłowość ujęcia, a także poprawność merytoryczna kwestii uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności jest oceniana przez Zarząd, który składając swe podpisy ostatecznie akceptuje treść.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie roczne Zarządu zarówno jednolite, jak też skonsolidowane podlega badaniu uprawnionego podmiotu celem wydania opinii niezależnego biegłego rewidenta oraz raportu z przeprowadzonego badania.

W ocenie Zarządu funkcjonujący w Spółce system kontroli i zarządzania ryzykiem jest dostosowany do wymogów stawianych przepisami prawa oraz zasadami corporate governance. Lata ubiegłe wykazały, iż należycie spełnia wyznaczone zadania i w miarę rozwoju Spółki będzie kontynuowany dla zapewnienia efektywności, a przede wszystkim jasności, spójności oraz poprawności i kompletności przekazywanych informacji finansowych.

21.2 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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 na walnym zgromadzeniu.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Croswell Investments Sp.z o.o. ¹	1 704 633	12,04%	2 154 633	14,22%
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Kaliński Mirosław	1 389 169	9,81%	1 839 169	12,13%
Iryks Trading Limited s.j. (dawniej: B3System-Security sp. z o.o.) ²	1 080 000	7,63%	1 080 000	7,13%
Candypez Ltd	819 284	5,79%	819 284	5,41%
Marek Cyliński	758 000	5,35%	758 000	5,00%
Ingenita Ltd	752 900	5,32%	752 900	4,97%
Pozostali	6 218 525	43,93%	6 318 525	41,69%
Łącznie:	14 155 938	100,00%	15 155 938	100,00%

¹ Podmiotem dominującym w rozumieniu art. 87 ust. 5 pkt. 1 w zw. z art. 4 pkt. 14 Ustawy o ofercie publicznej (...) w stosunku do Croswell Investments sp. z o.o. jest Sandyoasis Management Limited.

² Z dniem 31.12.2012r. nastąpiło przekształcenie B3System Security sp. z o.o., w wyniku którego zmianie uległa forma prawna i firma spółki, obecnie: Iryks Trading Limited sp.j.

21.3 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Akcje imienne serii A w liczbie 1.000.000 szt. inkorporują uprzywilejowanie w zakresie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, w ten sposób, iż akcjonariuszowi przysługuje dwa głosy na jedną akcję. W prezentowanym okresie nie są znani Spółce posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

21.4 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dot. wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

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

21.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń zbywania akcji Emitenta.

21.6 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza zwykłą większością głosów jednocześnie ustalając skład Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza może delegować swych członków, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji Członka Zarządu zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej. Delegowany Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany złożyć Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wykonywania czynności Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji, odwołania ze składu Zarządu jak również z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie mogą w każdym momencie odwołać lub zawiesić w czynnościach Członka Zarządu.

Zarząd jest stałym organem kierowniczym. W szczególności prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą ponadto wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone ustawą lub statutem dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd ustanawia schemat organizacyjny Spółki oraz wyznacza dyrektorów i kierowników poszczególnych działów i jednostek, wykonując wobec nich funkcję przełożonego. Do uprawnień Zarządu należy udzielanie i cofanie pełnomocnictw oraz powoływanie i odwoływanie prokurentów.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W świetle postanowień statutowych na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie jest upoważniony do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

21. 7 Opis zasad zmiany Statutu lub umowy spółki.

Zmiana postanowień Statutu Spółki B3System S.A. wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie większością trzech czwartych głosów. Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczy. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów, zgodnie z procedurą przewidzianą w art. 416 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych. Jednakże istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się ze na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza opiniuje wnioski Zarządu przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwały dotyczące zmiany statutu Spółki.

Ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia do tekstu Statutu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej B3System S.A.
http://www.b3system.pl/files/raporty2011/Statut_SpolkiB3SystemSA.pdf

Zarząd Spółki zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych (...) informuje akcjonariuszy o zamierzanych oraz dokonanych zmianach treści Statutu Spółki oraz o sporządzeniu tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego jego zmiany publikując raporty bieżące oraz zamieszczając aktualną treść Statutu Spółki na prowadzonej stronie www.b3system.pl

21.8 Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie B3System S.A. działa w oparciu o:

- ✓ Przepisy Kodeksu spółek handlowych,
- ✓ Statut B3System S.A.,
- ✓ Regulamin Walnego Zgromadzenia, zatwierdzony Uchwałą Nr 9/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 28 grudnia 2009 roku.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki - Warszawa. Walne Zgromadzenia mogą być Zwyczajne lub Nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenia powinny się odbyć w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna za wskazane.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej pięć procent kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie złożone o ww. terminie jest traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest ważne, bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile postanowienia Statutu lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Głosowanie może odbywać się przy wykorzystaniu elektronicznych środków technicznych.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie

może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na 26 dni przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Uchwały w sprawie wyboru do organów lub komisji odbywają się przez głosowania na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych kandydatów nie jest większa od liczby mandatów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić, o ile żaden z akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu, głosowanie łączne na listę zgłoszonych kandydatów. W przypadku uzyskania przez kandydatów równej ilości głosów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza powtórne głosowanie z udziałem tych kandydatów, jeśli będzie to konieczne do ustalenia osób, które mają być wybrane.

Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania podczas obrad Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane z uwzględnieniem faktu, iż obowiązki informacyjne Spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z obowiązujących przepisów prawa, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia może być utrwalany przy pomocy nośników elektronicznych. Utrwalone nagrania z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są archiwizowane w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie, w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów, podejmuje decyzję o ewentualnej obecności na posiedzeniu dziennikarzy, nagrywaniu przez nich obrad bądź dokonywaniu zdjęć lub filmowaniu.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
2. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
3. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
4. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
5. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty lub o wyłączeniu zysku od podziału pomiędzy akcjonariuszy,
6. emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, obligacji przychodowych, warrantów subskrypcyjnych,
7. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 16 ust 2 pkt 9 Statutu,
8. określanie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
9. uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwały dotyczące usunięcia określonych spraw z porządku obrad Walnego Zgromadzenia wymagają dla swojej ważności większości trzech czwartych głosów.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub inny członek Zarządu lub osoba

wyznaczona przez Zarząd.

W przypadku wątpliwości, co do prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu określonej osoby lub wykonywania przez nią prawa głosu, komisja, o której mowa w ust. 4, w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów przedstawia Walnemu Zgromadzeniu swoje stanowisko w sprawie dopuszczenia danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Osoba zainteresowana może odwołać się od decyzji komisji do Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje decyzję o dopuszczeniu danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu w drodze uchwały, w głosowaniu jawnym, zwykłą większością głosów oddanych.

Walne Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Walnego Zgromadzenia. Do wyboru członków Komisji Skrutacyjnej stosuje się odpowiednio zasady przewidziane dla wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Do obowiązków Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz ustalanie i ogłaszanie wyników głosowania.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.

Propozycje wraz z uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska albo firmy akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien, w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swojej funkcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu uczestnikom obrad oraz członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłym rewidentom i innym zaproszonym osobom. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, w uzasadnionych przypadkach, może określić maksymalny czas wystąpień akcjonariuszy, może również odebrać głos osobie wypowiadającej się nie na temat, obraźliwie lub osobie nie przestrzegającej postanowień Regulaminu. Po wyczerpaniu listy mówców Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie przedstawiając projekt uchwały lub wniosku poddawanego pod głosowanie. Uchwała powinna być sformułowana w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z jej przyjęciem miał możliwość jej zaskarżenia.

Uczestnikom Walnego Zgromadzenia przysługuje sprzeciw wobec decyzji Przewodniczącego. W razie zgłoszenia sprzeciwu, Walne Zgromadzenie rozstrzyga w formie uchwały, przyjętej zwykłą większością głosów oddanych, o utrzymaniu w mocy lub uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Przerwy w obradach nie dłuższe niż 1 (jedna) godzina, nie stanowią odroczenia obrad i mogą być zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach; nie mogą mieć one jednak na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad. Aktualna wersja Regulaminu Walnego Zgromadzenia B3System S.A. dostępna jest pod adresem

http://www.b3system.pl/files/dla_inw/2010/Regulamin_Walnego_Zgromadzenia.pdf

21.9 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Zarząd

Skład osobowy Zarządu B3System S.A. na dzień 01 stycznia 2012 roku:

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

Zmiany w składzie Zarządu B3System S.A. po dniu 01 stycznia 2012 roku:

Na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. podjęła uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu B3System S.A., w wyniku których:

- z dniem 29 lutego 2012 roku z funkcji Prezesa Zarządu B3System S.A. odwołany został Pan Mirosław Kaliński;
- z dniem 29 lutego 2012 roku z funkcji Członka Zarządu B3System S.A. odwołany został Pan Piotr Jurzysta.

Ponadto Rada Nadzorcza postanowiła, iż począwszy od dnia 29 lutego 2012 roku Zarząd B3System S.A. będzie działał w trzyosobowym składzie, do którego zostali powołani:

- na stanowisko Prezesa Zarządu: Pani Grażyna Kuś – na okres kadencji Zarządu obejmującej lata 2009-2011 oraz na okres nowej 3-letniej kadencji Zarządu obejmującej lata 2012-2014;
- na stanowisko Wiceprezesa Zarządu: Pan Robert Wodziński – na okres nowej 3 letniej kadencji obejmującej lata 2012-2014;
- na stanowisko Wiceprezesa Zarządu: Pan Jarosław Kolankowski – na okres nowej 3 letniej kadencji obejmującej lata 2012-2014.

Na posiedzeniu w dniu 19 marca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu B3System S.A., w wyniku których:

- z funkcji Wiceprezesa Zarządu B3System S.A. został odwołany z dniem 19 marca 2012 roku Pan Robert Wodziński;
- Pani Grażynie Kuś, dotychczasowej Prezes Zarządu B3System S.A., z dniem 19 marca 2012 roku została powierzona funkcja Wiceprezesa Zarządu;
- na stanowisko Prezesa Zarządu B3System S.A., z dniem 19 marca 2012 roku został powołany Pan Mirosław Kaliński na okres kadencji obejmującej lata 2012-2014.

W dniu 26 marca 2012 roku Pan Jarosław Kolankowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Przyczynę złożenia rezygnacji stanowiły powody osobiste.

Na posiedzeniu w dniu 29 maja 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu B3System S.A., w wyniku których:

- Pani Grażynie Kuś, dotychczasowej Wiceprezes Zarządu B3System S.A. z dniem 29 maja 2012 roku została powierzona funkcja Członka Zarządu B3System S.A.;

- Członek Rady Nadzorczej – Pan Jacek Czykiel z dniem 01 czerwca 2012 roku został delegowany na okres 3 miesięcy do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu B3System S.A.
- W dniu 20 czerwca 2012 roku Pan Jacek Czykiel złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu B3System S.A. Przyczyną złożenia rezygnacji były wątpliwości natury prawnej dotyczące oddelegowania Pana Jacka Czykiela z Rady Nadzorczej do Zarządu B3System S.A.

Na posiedzeniu w dniu 28 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu B3System S.A., w wyniku których:

- ze stanowiska Prezesa Zarządu B3System S.A. został odwołany z dniem 28 czerwca 2012 roku Pan Mirosław Kaliński;
- na stanowisko Prezesa Zarządu B3System S.A. został powołany z dniem 28 czerwca 2012 roku Pan Robert Wodziński na okres kadencji obejmującej lata 2012-2014.

Na posiedzeniu w dniu 09 sierpnia 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu B3System S.A., w wyniku których:

- z funkcji Członka Zarządu B3System S.A. z dniem 09 sierpnia 2012 roku została odwołana Pani Grażyna Kuś;
- na stanowisko Wiceprezesa Zarządu B3System S.A. z dniem 09 sierpnia 2012 roku został powołany Pan Jarosław Kolankowski na okres kadencji obejmującej lata 2012-2014.

Skład osobowy Zarządu B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak również na dzień publikacji raportu:

- | | | |
|-----------------------|---|--------------------------|
| 1. Prezes Zarządu | - | Pan Robert Wodziński |
| 2. Wiceprezes Zarządu | - | Pan Jarosław Kolankowski |

Zarząd B3System S.A. działa w oparciu o:

- ✓ przepisy Kodeksu Spółek Handlowych
- ✓ Statut Spółki
- ✓ Regulamin Zarządu B3System S.A. zatwierdzony przez Radę Nadzorczą

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie ustala skład Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną 3-letnią kadencję. Mandat Członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie mogą w każdym momencie odwołać lub zawiesić w czynnościach Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza ustala zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu, postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką.

Do Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone ustawą bądź statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej, a w szczególności, prowadzenie rachunkowości Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami; przekazywanie informacji i okresowych raportów giełdowych; zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy; uchwalanie projektów strategicznych, planów długoterminowych, planów rocznych, planów inwestycyjnych, budżetu rocznego oraz planów marketingowych, a także czynności związane z ich realizacją bądź zmianą.

Zarząd podejmuje najważniejsze decyzje oraz omawia bieżące sprawy Spółki na posiedzeniach zwoływanych cyklicznie w każdy poniedziałek tygodnia, a ponadto w przypadkach nie cierpiących zwłoki. W przypadku niemożności przeprowadzenia posiedzenia Zarządu Uchwały mogą zostać podjęte w formie elektronicznej lub za pośrednictwem środków komunikacji telefonicznej, bez odbycia posiedzenia. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy Członków Zarządu, z zastrzeżeniem sytuacji dla których wymagana jest obecność wszystkich innego kworum. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności – upoważniony Członek Zarządu. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej oraz inne zaproszone osoby. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W przypadku jednakowej liczby głosów oddanej „za” i „przeciw” uchwale, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają, w szczególności następujące decyzje:

- 1) zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- 2) zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej oraz przyjęcie porządku obrad Rady Nadzorczej,
- 3) określenie strategii oraz głównych celów działania Spółki,
- 4) uchwalanie projektów strategicznych, planów długoterminowych, planów rocznych, planów inwestycyjnych, budżetu rocznego lub jego korekt,
- 5) przyjęcie struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa Spółki,
- 6) przyjęcie systemów wynagradzania lub motywowania poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki,
- 7) wybór strategii marketingowej i przeprowadzenie znaczących kampanii reklamowych,
- 8) zaciąganie zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów, lub poręczeń, a także udzielenie darowizny - o wartości powyżej 150 tys złotych,
- 9) zakup środka trwałego powyżej kwoty 100 tys. złotych,
- 10) ustanowienie zastawu, przewłaszczenie na zabezpieczenie przedmiotów ruchomych - powyżej kwoty 100 tys złotych,
- 11) zakładanie i rozwiązywanie filii, oddziałów i przedstawicielstw,
- 12) nabycie nowych przedsiębiorstw,
- 13) zbycie lub wydzierżawienie całości lub części przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- 14) nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach,
- 15) wykonywanie prawa głosu z posiadanych udziałów lub akcji,
- 16) powołanie i odwołanie członków zarządów i rad nadzorczych w spółkach zależnych,
- 17) przyjęcie sprawozdania zarządu z działalności spółki,
- 18) przyjęcie planu połączenia,
- 19) przyjęcie planu podziału,
- 20) przyjęcie planu przekształcenia,
- 21) przyjęcie regulaminu zarządu.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Szczegółową organizację i sposób działania organu zarządzającego określa Regulamin Zarządu B3System S.A. uchwalony przez Zarząd oraz Zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Aktualny tekst jednolity ww. Regulaminu Zarządu dostępny jest tutaj: [RegulaminZarządu.pdf](#)

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. na dzień 01 stycznia 2012 roku:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej B3System S.A. po dniu 01 stycznia 2012 roku:

- W dniu 05 marca 2012 roku Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. Przyczynę rezygnacji stanowiły 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.;
- W dniu 26 marca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy B3System S.A. zatwierdziło wybór Pana Marcina Podsiadło do składu Rady Nadzorczej, powołując ww. na okres wspólnej kadencji Rady Nadzorczej, który upływa w 2013 roku;
- W dniu 01 sierpnia 2012 roku Pan Władysław Sędzielski zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej B3System S.A. i tym samym przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Rady. Przyczynę rezygnacji stanowiły powody osobiste. W związku z rezygnacją, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki o powołaniu z dniem 01 sierpnia 2012 roku Pani Ewy Szlachetka na Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. Ponadto na posiedzeniu w dniu 01 sierpnia 2012 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Wojciecha Czajkowskiego na Przewodniczącego Rady oraz Panią Ewę Szlachetka na Wiceprzewodniczącą Rady.
- Z dniem 17 września 2012 roku Pan Jerzy Katana przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. Przyczyną rezygnacji stanowiły powody osobiste.
- W dniu 03 października 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki o powołaniu z dniem 03 października 2012 roku Pani Joanny Natalii Żuber-Łajkowskiej na Członka Rady Nadzorczej B3System S.A.

Skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- | | | |
|---------------------------------------|---|--------------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | Pan Wojciech Czajkowski; |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | Pani Ewa Szlachetka; |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | - | Pani Joanna Natalia Żuber-Łajkowska; |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - | Pan Jacek Czykiel; |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - | Pan Marcin Podsiadło. |

- W dniu 23 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki B3System S.A. podjęło uchwałę w sprawie odwołania z dniem 23 stycznia 2013 roku

Pana Marcina Podsiadło z funkcji Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki B3System S.A. powołało z dniem 23 stycznia 2013 roku Pana Jakuba Barana na Członka Rady Nadzorczej B3System S.A.

Skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. na dzień publikacji raportu:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Pan Wojciech Czajkowski;
2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	Pani Ewa Szlachetka;
3. Członek Rady Nadzorczej	-	Pani Joanna Natalia Żuber-Łajkowska;
4. Członek Rady Nadzorczej	-	Pan Jacek Czykiel;
5. Członek Rady Nadzorczej	-	Pan Jakub Baran.

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

- ✓ przepisy Kodeksu Spółek Handlowych
- ✓ Statut Spółki;
- ✓ Regulamin Rady Nadzorczej B3System S.A.

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu i nie więcej niż 7 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza spośród swoich Członków powołuje Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu w drodze zaproszenia przesłanego na co najmniej 7 dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają na posiedzeniach zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Uchwały Rady Nadzorczej mogą również zostać podjęte bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej (w trybie obiegowym) lub za pomocą środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telekonferencja, wideokonferencja). Dla ważności uchwał wymagane jest, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie. W przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad uchwały podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie i żaden z nich nie wyraził sprzeciwu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej aktywności. Do kompetencji Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, należy między innymi:

1. ustalanie liczby członków Zarządu Spółki w granicach dopuszczalnych przez Statut Spółki oraz ich powoływanie i odwoływanie;
2. ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką;

3. zatwierdzanie przedstawionego przez Zarząd rocznego budżetu Spółki;
4. ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki;
5. ocena sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
6. składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach 4-5;
7. wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych na wniosek Zarządu;
8. powoływanie członka Rady Nadzorczej w miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś wobec rezygnacji lub wskutek śmierci;
9. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do wykonywania funkcji członka Zarządu przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady. Delegowany członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany złożyć Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wykonywania czynności członka Zarządu;
10. ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia;
11. udzielanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki;
12. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
13. wyrażanie zgody na otwieranie i likwidację przez Spółkę oddziałów, filii i przedstawicielstw;
14. wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach;
15. wyrażanie zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia, pożyczki, dokonanie darowizn na rzecz osób trzecich, w przypadkach, w których kwota każdej z ww. czynności przekroczy jednorazowo trzech miliony złotych;
16. wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów kredytowych, z wyłączeniem umów kredytowych w rachunku bieżącym, których celem jest obsługa bieżącej działalności spółki;
17. wyrażanie zgody na zbycie przez Spółkę praw do marki oraz znaków towarowych;
18. wyrażanie zgody na umarzanie zobowiązania osoby trzeciej wobec Spółki, przekraczającego kwotę 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych);
19. wyrażanie zgody na obciążenie aktywów Spółki na kwotę wyższą niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) zastawem bądź hipoteką;
20. inne sprawy wnioskowane przez Zarząd.

Komitet Audytu

Działając na podstawie art. 86 ust 1 o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym oraz zgodnie z rekomendacjami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Uchwałą nr 3/2008 z dnia 19 grudnia 2008 roku, Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu oraz ustaliła jego skład.

Skład Komitetu Audytu na dzień publikacji sprawozdania:

1. Przewodniczący Komitetu Audytu - Jacek Czykiel

2. Członek Komitetu Audytu
3. Członek Komitetu Audytu

- Ewa Szlachetka
- Natalia Żuber-Łajkowska

Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej, do którego kompetencji należy badanie prawidłowości i efektywności wykonywania wewnętrznej kontroli finansowej w Spółce oraz współpracy właściwych służb z podmiotem badającym sprawozdania finansowe.

Komitet podejmuje decyzje w formie Rekomendacji, zapadających bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu

Do zadań Komitetu należy:

1. przedkładanie Radzie Nadzorczej bieżącej oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki,
2. sygnalizowanie Radzie Nadzorczej wszelkich spraw ekonomiczno-finansowych Spółki, wymagających interwencji Rady Nadzorczej w ramach jej kompetencji przewidzianych przepisami prawa,
3. wstępna ocena rzetelności i kompletności dokumentów ekonomiczno – finansowych przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki,
4. przygotowanie wstępnych wersji sprawozdań i opinii w zakresie działania Komitetu Audytu, przedkładanych przez Radę Nadzorczą Walnemu Zgromadzeniu Spółki,
5. opiniowanie kandydatów przed wyborem przez Radę Nadzorczą biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,

Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 6/2009 z dnia 25.02.2009 roku. Aktualna treść Regulaminu Audytu dostępna jest pod adresem:

http://www.b3system.pl/files/dla_inw/raporty/Regulamin_Komitetu_Audytu.pdf

W spółce B3System S.A. nie funkcjonuje Komitet ds. wynagrodzeń. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu wynikały z zakresu powierzonych im zadań oraz odpowiedzialności z tytułu pełnionej funkcji oraz uwzględniały sytuację ekonomiczno – finansową Spółki. Wynagrodzenia Zarządu zostały ustalone przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej zostały ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

22. Informacje o umowach zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

W roku 2012 Członkowie Zarządu zatrudnieni byli przez Spółkę na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony. Zawarte umowy o pracę zawierały postanowienia dotyczące odpraw na wypadek wypowiedzenia, wygaśnięcia, bądź rozwiązania stosunku pracy. Ich wysokość podlegała zmianom na przestrzeni 2012 roku. W zależności od okresu, w którym funkcja była sprawowana, strony inicjującej rozwiązanie umowy o pracę oraz dat, w których nastąpiło wypowiedzenie umowy odprawa wynosiła od sześciokrotności do dwudziestoczworokrotności miesięcznego wynagrodzenia podstawowego brutto.

Począwszy od 1 stycznia 2013 roku umowy o pracę zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę przez Spółkę jako pracodawcę przewidują wypłatę odpraw w wysokości sześciokrotności wynagrodzenia podstawowego brutto.

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

Wynagrodzenie brutto wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w przedsiębiorstwie Spółki w 2012 roku (w zł) zostało przedstawione w pkt 12 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2012.

Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2012 roku Spółka ani jej podmioty zależne nie wypłaciły wynagrodzenia na podstawie programów motywacyjnych lub premiovych opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.

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

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez Członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku, przedstawia się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Jarosław Kolankowski	367 200	2,59%	367 200	2,42%

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Wojciech Czajkowski	0	0	0	0
Ewa Szlachetka	0	0	0	0
Natalia Żuber-Łajkowska	0	0	0	0
Marcin Podsiadło	0	0	0	0
Jacek Czykiel	0	0	0	0

- 25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.**

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Croswell Investments Sp.z o.o. ¹	1 704 633	12,04%	2 154 633	14,22%
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Kaliński Mirosław	1 389 169	9,81%	1 839 169	12,13%
Iryks Trading Limited s.j. (dawniej: B3System-Security sp. z o.o.) ²	1 080 000	7,63%	1 080 000	7,13%
Candypez Ltd	819 284	5,79%	819 284	5,41%
Marek Cyliński	758 000	5,35%	758 000	5,00%
Ingenita Ltd	752 900	5,32%	752 900	4,97%
Pozostali	6 218 525	43,93%	6 318 525	41,69%
Łącznie:	14 155 938	100,00%	15 155 938	100,00%

¹ Podmiotem dominującym w rozumieniu art. 87 ust. 5 pkt. 1 w zw. z art. 4 pkt. 14 Ustawy o ofercie publicznej (...) w stosunku do Croswell Investments sp. z o.o. jest Sandyoasis Management Limited.

² Z dniem 31.12.2012r. nastąpiło przekształcenie B3System Security sp. z o.o., w wyniku którego zmianie uległa forma prawna i firma spółki, obecnie: Iryks Trading Limited sp.j.

- 26. Informacja o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

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

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

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

28. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W roku 2012 Spółka nie dokonała emisji w ramach programów akcji pracowniczych. W spółce nie funkcjonuje system kontroli akcji pracowniczych.

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

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

30. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych

Na podstawie § 16 ust. 2 pkt. 8 Statutu Spółki Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 13 kwietnia 2012 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2012 rok.

Wybrany podmiot:

Ecovis 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 został wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzonej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 1253.

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. jest firmą posiadającą bogate doświadczenie, wyspecjalizowaną kadrę biegłych rewidentów oraz długoletnie doświadczenie jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych spółek kapitałowych, w tym w szczególności spółek akcyjnych oraz przy badaniu sprawozdań dotyczących wkładów niepieniężnych. System Rewident działa w ramach międzynarodowej organizacji ECOVIS operującej na rynku usług audytorskich, prawniczych, doradztwa gospodarczego, podatkowego oraz usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych w wielu krajach zarówno w Europie jak i w Azji oraz USA.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku została podpisana Umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz przeglądów półrocznych, której przedmiot obejmuje:

- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku sporządzonego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn.zm.) oraz przegląd sprawozdania półrocznego Spółki za I półrocze 2012 roku,
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System sporządzonego wg. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2012 roku.

Za prace zlecone w Umowie z dnia 23.04.2012 roku, Audytor otrzyma wynagrodzenie w łącznej wysokości 58.000 PLN netto, na które składają się ceny cząstkowe za przeglądy i badania, w tym:

- 11.000 PLN za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego;
- 8.000 PLN za przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego;
- 30.000 PLN za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego;
- 9.000 PLN za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem wykluczenia błędów w skonsolidowanym sprawozdaniu grupy kapitałowej B3System oraz ze względu na fakt, iż B3System S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do Commcord sp. z o.o., a także emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, w dniu 20.01.2012 roku B3System S.A. oraz Commcord sp. z o.o. zawarły z Ecovis System Rewident sp. z o.o. trójstronną Umowę o przegląd sprawozdania finansowego.

Przedmiot umowy obejmuje przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Commcord sp. z o.o. za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku i stanowiących jego podstawę ksiąg rachunkowych.

Z tytułu wykonania zleconych prac Ecovis System Rewident sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie o łącznej wysokości 8.000 PLN netto.

Ww. umowy zostały zawarte na czas realizacji zleconych usług.

Poprzedni rok obrotowy:

Wybrany podmiot:

System Rewident Sp. z o.o. (aktualnie: Ecovis 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. 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 roku do 31 grudnia 2011 roku 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 roku i przeglądy sprawozdań kwartalnych za I i III kwartał 2011 roku.
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System sporządzonego wg. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania półrocznego za I półrocze 2011 i przeglądy skonsolidowanych sprawozdań kwartalnych za I i III kwartał 2011 roku.

Za prace zlecone w Umowie z dnia 27.04.2011 roku, Audytor otrzymał łączne wynagrodzenie w wysokości 64.000 zł, na które składają się ceny cząstkowe za przeglądy i badania, w tym:

- 5.000 PLN za przegląd kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2011 roku;
- 9.500 PLN za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego;
- 7.500 PLN za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 5.000 PLN za przegląd kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku;
- 29.000 PLN za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego;
- 8.000 PLN za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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. przeprowadził 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 przegląd pakietu konsolidacyjnego. Prace zostały 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 wydаныmi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Ponadto System Rewident Sp. z o.o. dokonał przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Commcord Sp. z o.o. oraz pakietu konsolidacyjnego zostanie przeprowadzone w czasie od 31.01.2012 roku.

Za prace zlecone wynikające z Umowy oraz ww. Aneksu System Rewident otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 72.000 zł.

31. Przewidywany rozwój

Rozwój Spółki będzie ukierunkowany na budowanie wartości wokół jej głównych kompetencji:

1. kompleksowej infrastruktury IT dla chmury obliczeniowej (cloud);
2. systemów do zarządzania wydajnością i dostępnością IT;
3. rozwiązań integratorskich.

Zarząd Spółki planuje wzmocnić działalność sprzedażową poprzez:

1. ścisłą współpracę z obecnymi klientami, kontynuowanie rozwoju w sektorze publicznym, mocne ukierunkowanie sprzedaży na sektor MSP;
2. ścisłą współpracę z kluczowymi partnerami biznesowymi.

32. Przewidywana sytuacja finansowa.

Spółka nie sporządza prognoz finansowych zawierających informacje o zakładanym wyniku finansowym.

.....
Robert Wodziński
Prezes Zarządu

.....
Jarosław Dariusz Kolankowski
Wiceprezes Zarządu