

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOSCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM w 2010 roku**

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](http://www.b3system.pl)

Data sporządzenia: 13 kwietnia 2011

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a cursive or semi-cursive script.

## Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej B3System w 2010 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej B3system w 2010 roku zostało przyjęte przez Zarząd B3System S.A. Uchwałą z dnia 13 kwietnia 2011 roku.

Mirosław Kaliński

Prezes Zarządu



.....  
podpis

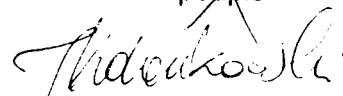
Robert Wodziński

Wiceprezes Zarządu

  
.....  
podpis

Jarosław Dariusz Kolankowski

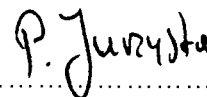
Wiceprezes Zarządu



.....  
podpis

Piotr Jurzysta

Członek Zarządu



.....  
podpis

Sprawozdanie finansowe sporządziła: Izabella Pobudkiewicz

Warszawa, dn. 13 kwietnia 2010 r.

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej B3System w 2010 roku.**

### **1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej**

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest:

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

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

COMMCORD Sp. z o.o.	52,00 % udział;
COPI S.A.	100 % udział

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

- NAVIPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – wdrożenia i usługi oparte na rozwiązaniach Microsoft Dynamics NAV w tym doradztwo strategiczne, analiza procesów biznesowych; analiza przedwdrożeniowa, wdrażanie systemów IT, szkolenia i serwis. W dniu 30 grudnia 2010 roku – Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS wpisał połączenie Spółki z B3System S.A. Wyniki finansowe Navipro zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania poprzez sprawozdanie B3System po połączeniu.
- MC COMP S.A. (Dawniej: PROKONEKT S.A.) z siedzibą w Warszawie - zintegrowane systemy wspomagające zarządzanie obiektami hotelowymi i gastronomicznymi. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 31.12.2010 wpisał połączenie spółki PROKONEKT S.A. ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcji, Handlu i Usług MCCOMP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę wysokości kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G. W wyniku powyższych zmian udział B3System S.A. w kapitale zakładowym Mc Comp S.A. (dawniej: Prokonekt S.A.) wynosi 15,42 % w kapitale i 15,42 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Mc Comp S.A. (dawniej: Prokonekt S.A.). Wyniki finansowe Spółki zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres sprawowania kontroli tj do dnia 30.12.2010
- COMMCORD Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – świadczy usługi wdrożeniowe IT oraz bezpieczeństwa informacji, integracja platform systemowych, opiekę serwisową – szkolenia.
- COPI S.A. z siedzibą w Warszawie - Spółka Copi S.A. jest wiodącym dostawcą rozwiązań w zakresie składowania, dostępu i zabezpieczenia oraz zarządzania

danymi elektronicznymi. W ramach swojej działalności oferuje m.in.: konsultacje, audyty, projekty, szkolenia, serwis urządzeń i instalacji, wdrożenia, oraz zdalną administrację. W dniu 07 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS wpisał połączenie Spółki z B3System S.A.

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

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej B3System. Wyniosła 96 430 tys. zł. w 2010 roku w porównaniu z 2009 rokiem wzrosła o 138,36%. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej B3System S.A. dominują należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, które stanowią ponad 71,96 % sumy bilansowej, aktywa trwałe stanowią 20,69 % sumy aktywów, środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią 5,32 % sumy aktywów.

W strukturze finansowania Grupy Kapitałowej B3System 71,67 % stanowią zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w której największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, których udział wyniósł 68,51%.

Wskaźniki	2010	2009
Rentowność Sprzedaży	0,83%	-0,84%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,13	1,28
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	70,80	55,97
Wskaźnik rentowności na aktywach	1,30	-1,44

*Źródło: B3System S.A.*

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

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

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

### 3.1. B3System S.A.

#### 3.1.1. Umowa Inwestycyjna i nabycie 100% akcji Copi S.A.

W dniu 24 listopada 2009 roku Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę Inwestycyjną z Copi S.A. z siedzibą w Warszawie (Copi) oraz głównymi akcjonariuszami B3System S.A. i Copi S.A. (Raport bieżący nr 42/2009 z dnia 24 listopada 2009 r.). Przedmiotem Umowy

Inwestycyjnej z dnia 24 listopada 2009 r., zmienionej porozumieniem wykonawczym z dnia 20 kwietnia 2010 r. (Raport bieżący 20/2010 z dnia 21 kwietnia 2010 r.), była realizacja inwestycji, w wyniku której B3System S.A. nabyła, w formie aportu, 100% akcji Copi S.A.. Nabycie akcji Copi S.A. przez B3System S.A. nastąpiło w dniu 01 lipca 2010 r.

Emisja 4.499.995 akcji zwykłych na okaziciela serii J wydanych w zamian za aport w postaci 1.220.581 akcji Copi S.A. została zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy w dniu 09 września 2010 r.

### **3.1.2. Proces Połączenia Emitenta ze spółkami Copi S.A. i Navipro sp. z o.o.**

W dniu 02 września 2010 roku Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę w sprawie połączenia B3System S.A. i Navipro sp. z o.o. Połączenie spółek B3System S.A. oraz Navipro sp. z o.o. ma na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej B3System, obniżenie kosztów działalności operacyjnej oraz umożliwi ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi przede wszystkim dzięki przepływowi wiedzy operacyjnej pomiędzy pracownikami łączących się podmiotów (Raport bieżący nr 40/2010 z dnia 03 września 2010 roku).

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

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

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

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

### **3.1.3. Umowa Inwestycyjna dot. Prokonekt S.A., zawarcie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej, połączenie Prokonekt S.A. ze spółką MC Comp Sp. z o.o.**

Zarząd B3System S.A w dniu 15 lipca 2010 roku podpisał Umowę Inwestycyjną dotyczącą połączenia spółki zależnej Prokonekt S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej HS Partner Pro-Test S.A.) z Przedsiębiorstwem Produkcji, Handlu i Usług MC COMP sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Stronami umowy Inwestycyjnej były: B3System S.A. – akcjonariusz Prokonekt S.A., Totmes TMT S.A. – akcjonariusz Prokonekt S.A., Przedsiębiorstwo Produkcji, Handlu i Usług MC COMP Sp. z o.o. (MC COMP) – spółka przejmowana, MC COMP Holding Limited, spółka prawa cypryjskiego (MC COMP LTD) – udziałowiec MC COMP.

Przedmiotem Umowy była realizacja Inwestycji, której celem było połączenie spółek Prokonekt S.A. oraz MC COMP dokonane w drodze połączenia przez przejęcie w rozumieniu art. 492 §1 punkt 1 kodeksu spółek handlowych, które polegało na przeniesieniu całego majątku MC COMP (spółka przejmowana) na Prokonekt (spółka

przejmująca) w zamian za akcje Prokonekt, które zostały wydane wspólnikom MC COMP. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 31/2010 z dnia 16.07.2010 roku.

Zarząd B3System S.A. zawarł w dniu 1 grudnia 2010 roku Aneks do Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 15 lipca 2010 roku dotyczącej połączenia spółki zależnej Prokonekt S.A. z Przedsiębiorstwem Produkcji, Handlu i Usług MC COMP sp. z o.o. (MC COMP). W związku ze sporządzeniem przez biegłego rewidenta opinii z badania planu połączenia Prokonekt z MC COMP oraz złożeniem tej opinii w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, do Umowy Inwestycyjnej wprowadzono następujące zmiany:

#### Zmiana parytetu wymiany

Wspólnicy MC COMP (spółka przejmowana) otrzymają po połączeniu 25.200.640 sztuk akcji, które będą stanowiły 75,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Mc Comp S.A. (nazwa spółki po połączeniu), natomiast akcjonariusze Prokonekt (spółka przejmująca) będą posiadać po połączeniu 8.399.993 sztuk akcji, które będą stanowiły łącznie 25,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Mc Comp S.A. Stosunek wymiany udziałów MC COMP na akcje Prokonekt S.A. określono w ten sposób, że na każdy jeden udział MC COMP będą przypadały 4.922 akcje Prokonekt S.A.

Wycena Prokonekt S.A. sporządzona na potrzeby Umowy Inwestycyjnej wynosi 8.443 tys. zł., natomiast wartość MC COMP wynosi 25.328 tys. zł.

#### Umowy sprzedaży akcji PROKONEKT

Totmes TMT S.A. (akcjonariusz Prokonekt S.A.) i MCCOMP LTD (udziałowiec MC COMP) w dniu podpisania Aneksu zawarły z B3System umowy kupna akcji Prokonekt S.A., na podstawie których to umów:

- a) Totmes TMT S.A. odkupi od B3System 163.230 akcji Prokonekt S.A., za kwotę 333.333,00 zł, płatne nie później niż w terminie 21 dni po Dniu Połączenia,
- b) MCCOMP LTD odkupi od B3System 509.183 akcji Prokonekt S.A., za kwotę 666.667,00 zł, płatne gotówką w następujących terminach:
  - 500.000,00 zł, płatne w terminie do 7 dni od podpisania Aneksu,- 166.667,00 zł, płatne nie później niż w terminie 21 dni po Dniu Połączenia.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 69/2010 z dnia 21.12.2010 roku.

W dniu 31 grudnia 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisano połączenie spółek Prokonekt S.A. ze spółką Przedsiębiorstwo produkcji, handlu i usług MC COMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Oraz zmieniono nazwę podmiotu z Prokonekt S.A. na Mc Comp S.A.

Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą ( połączenie przez przejęcie) z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Prokonekt spółka akcyjna ( spółka przejmująca) poprzez emisję akcji serii G, które to akcje zostaną przyznane wspólnikom spółki Przedsiębiorstwo produkcji, handlu i usług MC COMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana).

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

Przed połączeniem Prokonekt S.A. z PPHU MC COMP sp. z o. o., spółka B3System S.A. posiadała 61,69% udział w kapitale akcyjnym oraz 61,69 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Prokonekt S.A.

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Prokonekt S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G udział B3System S.A. w kapitale zakładowym Prokonekt S.A. wynosi 15,42 % w kapitale i 15,42 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Prokonekt S.A.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym nr 3/2011 z dnia 05 stycznia 2011 roku.

Z powodu zmniejszenia udziału B3System S.A. w kapitale zakładowym Mc Comp S.A. (dawniej: Prokonekt S.A.) od dnia 31 grudnia nie 2010 roku B3System S.A. nie sprawuje kontroli nad Mc Comp S.A. (dawniej: Prokonekt S.A.).

#### **3.1.4. Nagrody i wyróżnienia**

B3System S.A. otrzymała tytuł „Tytań Sprzedaży 2009”, a tym samym znalazła się w gronie najlepszych Partnerów Handlowych firmy ESET. Tytań Sprzedaży 2009 jest nagrodą przyznawaną dziesięciu najlepszym Partnerom Handlowym firmy ESET, którzy osiągnęli najlepsze wyniki sprzedażowe.

Firma B3System S.A. po raz kolejny otrzymała wyróżnienie w rankingu Diamenty miesięcznika Forbes. Zestawienie powstało we współpracy miesięcznika Forbes z wywiadownią gospodarczą Dun&Bradstreet. Na liście wyróżnionych znalazły się przedsiębiorstwa, które najbardziej dynamicznie zwiększały swoją wartość w ostatnich trzech latach działalności, a tym samym najlepiej wykorzystały dobrą koniunkturę gospodarczą. Lista Diamentów Forbesa opracowana została na podstawie szwajcarskiej metody wyceny wartości firmy, uwzględniającej wyniki finansowe oraz wartość majątku.

Firma B3System S.A. znalazła się w X edycji rankingu najbardziej dynamicznych firm organizowanym przez firmę Coface Poland oraz wydawcę Pulsu Biznesu - Bonnier Business Polska.

B3System już po raz kolejny otrzymała zaszczytny tytuł Gazeli Biznesu 2009. W tym roku tytuł ten przypadł 4008 przedsiębiorstwom. Ranking Gazeli Biznesu promuje firmy, które działają w sposób przejrzysty, a więc to sami przedsiębiorcy swoją pracą i transparentnością działania decydują o tym, czy trafią na listę i jakie zajmą na niej miejsce. Przedsiębiorstwa, które znalazły się w rankingu to nie tylko sprawdzone, kwalifikowane i wiarygodne firmy, lecz także takie, które preferują solidność i jawność działania.

Spółka B3System S.A. znalazła się na wysokich miejscach wśród firm informatycznych i telekomunikacyjnych w rankingu TOP 200 . W przygotowanym i opublikowanym w czerwcu 2010 r. przez Computerworld Polska, zajmując następujące pozycje:

- 98 pozycja wśród 265 firm informatycznych biorących udział w badaniu;
- 24 pozycja wśród firm uzyskujących największe przygody grup kapitałowych w 2009 roku;

#### **3.1.5. Rozszerzenie Oferty Handlowej B3System S.A.**

W dniu 22 czerwca 2010 roku B3System S.A. podpisała umowę o współpracy z firmą Fujitsu Technology Solutions, jednocześnie uzyskując status partnerski na poziomie SELECT Partner. Fujitsu Technology Solutions jest dostawcą infrastruktur informatycznych; firma oferuje pełną gamę produktów, rozwiązań oraz usług informatycznych, od systemów klienckich po rozwiązania dla centrów przetwarzania danych, infrastrukturę zarządzaną oraz udostępnianie infrastruktury w formie usługi.

B3System S.A. podpisała umowę partnerską z firmą Riverbed Technology Ltd. a tym samym uzyskała status partnerski na poziomie Silver. Riverbed Technology jest specjalistą w dziedzinie polepszania wydajności infrastruktury IT. Rodzina rozwiązań do optymalizacji sieci rozległej (WAN) zdejmuje z przedsiębiorstw ograniczenia IT, podnosząc wydajność aplikacji, umożliwiając konsolidację oraz zapewniając widzialność aplikacji i sieci przedsiębiorstw. Wszystko to eliminuje potrzebę zwiększenia przepustowości. Tysiące przedsiębiorstw prowadzących działalności w rozproszonych lokacjach używa rozwiązań Riverbed by przyspieszyć swoją infrastrukturę IT, obniżyć koszty i być gotowym do szybkiej reakcji.

W dniu 12 sierpnia 2010 roku firma B3System S.A. podpisała umowę partnerską w zakresie dystrybucji programów, sprzętu lub usług pełnego użytkownika z firmą Oracle Polska Sp. z o.o., jednocześnie uzyskując status partnerski na poziomie PLATINIUM Partner.

Firma Oracle jest dostawcą m.in. aplikacji biznesowych, systemów wspierających zarządzanie efektywnością przedsiębiorstwa, składowaniem danych i przetwarzaniem transakcyjnym, oprogramowaniem warstwy pośredniej i baz danych. Dzięki ostatniej fuzji z firmą Sun do listy produktów dołączył również system operacyjny Solaris, platforma Java wraz z narzędziami programistycznymi, oprogramowanie biurowe OpenOffice i baza MySQL wsparte rozwiązaniami sprzętowymi.

### **3.1.6. Zmiana siedziby firmy B3System S.A.**

Na posiedzeniu Zarządu B3System S.A. w dniu 11 października 2010 roku podjęto Uchwałę nr 2/2010 w sprawie zmiany adresu siedziby firmy B3System S.A.  
Nowy adres siedziby spółki B3System S.A.

B3System S.A.  
Al. Jerozolimskie 162A, II piętro  
02-342 Warszawa  
Telefon : +48 22 480 89 00  
Fax : +48 22 480 89 01

### **3.2. MC COMP S.A. (dawniej: PROKONEKT S.A.)**

W dniu 29 stycznia 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki, zmiany dotyczyły brzmienia nazwy Spółki z HS Partner Pro-Test S.A. na Prokonekt S.A., zmieniono akcje imienne serii „B”, „D” i „E” z akcji imiennych na akcje na okaziciela, określono zakres spraw (oprócz spraw przewidzianych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa) które wymagają uchwał Walnego Zgromadzenia, zwiększono skład Rady Nadzorczej do 5 członków, określono zakres obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej. Po uchwaleniu zmian do statutu został uchwalony jego tekst jednolity. Zmiany zostały wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego z dniem 19.02.2010 r.

Powołano w skład Rady Nadzorczej dwóch nowych Członków Zarządu – Hannę Ciejkę i Kazimierza Kowalskiego, zmiany w tej sprawie zostały wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego z dniem 19.02.2010 r.

#### **3.2.1. Targi EuroGastro 2010, Konferencja pt. INNOWACYJNE TECHNOLOGIE W SŁUŻBIE HOTELI**

W dniach 24-26 marca 2010 r. firma Prokonekt S.A. uczestniczyła w jednych z największych targów branży HoReCA - Międzynarodowych Targach Gastronomicznych EuroGastro 2010. W czasie targów Spółka zaprezentowała swoją ofertę skierowaną zarówno do obiektów



gastronomicznych jak i hotelowych. Wśród nowości zaprezentowanych podczas targów znalazł się m.in.:

- systemu do obsługi zamówień telefonicznych wraz z możliwością rejestracji sprzedaży gastronomicznej,
- system do centralnego zarządzania sprzedażą w lokalach gastronomicznych.

### 3.2.3. Zawarte Umowy

W 2010 roku zakończono prace w kolejnym obiekcie u jednego ze znaczących Klientów Spółki tj. Hotelu DeSilva przy Al. Krakowskiej w Warszawie (kontrakt realizowany przez inwestora – spółkę ELBUD). Prace obejmowały instalację systemu telewizji hotelowej.

Ponadto w 2010 roku pozyskano kolejnych nowych Klientów, m.in.

- Międzywojewódzka Usługowa Spółkę Inwalidów – Hotel ECHO (prace obejmowały: instalację serwerów i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProHOTT i ProRESS).
- Tawerna Żeglarska „Korsarz” (prace obejmowały instalację serwera i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProRESS).
- Na skraju Miasta S.A. – Hotel Dyplomat (prace obejmowały przygotowanie projektu wykonawczego okablowania strukturalnego, a także instalację części sprzętu komputerowego)
- Energy Management And Conservation Agency S.A. – Inwestor, Notówka Sp. z o.o. – Zarządca, dla Hotelu Mazowia w Giżycku i Hotelu (prace obejmowały instalację serwerów i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego – ProHOTT, ProRESS) i Restauracji w Pięknej Górze (prace obejmowały instalację serwera i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProRESS i ProGASS)
- PPHU Biuro Meble Zofia Zielińska - Hotel Zieliński w Szczecinku (prace obejmowały przygotowanie projektu wykonawczego okablowania strukturalnego)
- ✓ Tastes – Restauracja Barcelona w Warszawie (prace obejmowały: instalację serwera i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProRESS).
- ✓ Horest sp. z o.o. Hotel Dyplomat w Olsztynie (prace obejmowały instalację serwerów i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProHOTT, ProRESS i ProGASS, a także instalację systemu kontroli dostępu - zamki i instalację systemu łączności - centrala).
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Produkcyjne ŁĘGPRZEM – Hotel DoSłońce (prace obejmowały instalację serwerów i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProHOTT, ProRESS i ProFITT).
- ✓ PKS w Gryficach – wykonanie projektu wykonawczego okablowania strukturalnego.
- ✓ Muzeum Historyczne w Warszawie - instalacja i wdrożenie modułu środków trwałych do programu ProFINN,
- ✓ ProSAN – Hotel Aquarius w Kołobrzegu – instalacja dodatkowych stanowisk do programu ProHOTT , a także instalacja interfejsu z programu ProHOTT do programu Symfonia,
- ✓ Indos w Warszawie – instalacja interfejsu z programu ProFINN do programu Windykator,
- ✓ Elbest – Hotel Wolin – instalacja interfejsu z programu ProHOTT do systemu zamków Kamba,

- ✓ Logostour – Hotel Logos w Krakowie – instalacja modułu kasowego do programu ProFINN, a także instalacja interfejsów z programu ProFINN do programów ReHot i GaH,
- ✓ Iwa – Hotel Żubrówka w Białowieży - instalacja dodatkowych zamków do systemu kontroli dostępu,
- ✓ Roma – Hotel Platinum – rozbudowa systemu zarządzania energią Indos,
- ✓ Orbis – Biuro Zarządu – dodatkowe prace rozwojowe dotyczące programu ProFINN i platformy systemowej,
- ✓ Prorest – Siedlisko Morena – instalacja dodatkowego sprzętu komputerowego a także instalacja programu ProFITT Wellness & SPA,
- ✓ Comfort Express – dla stacji benzynowej CE Stell Młyński Staw – instalacja i wdrożenie programu ProHOTT.
- ✓ Restauracja Sopranos w Warszawie (zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania własnego Spółki – ProRESS).
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Produkcyjne ŁĘGPRZEM – Hotel DoSłońce (kontynuacja wdrożenia, prace obejmowały wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProHOTT, ProBANN).
- ✓ Fantasy Park – Bytom Plaza – (prace obejmowały: instalację serwera i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProRESS).
- ✓ Incest KKI Capital Kraków – (prace obejmowały: instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProFINN).
- ✓ AZ Group – Hotel Zieliński Szczecinek - (prace obejmowały: instalację serwera i sprzętu komputerowego, instalację i konfigurację platformy systemowej, a także instalację i wdrożenie oprogramowania własnego Spółki – ProHOTT).

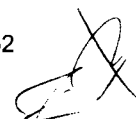
### 3.2.4. Program motywacyjny

W dniu 17 kwietnia 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROKONEKT S.A. podjęło uchwałę w sprawie określenia liczby osób uprawnionych do objęcia akcji w ramach Programu Motywacyjnego oraz liczby przypadających im akcji. Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia PROKONEKT S.A. uprawnionych do objęcia 181.500 akcji było 43 osoby. Cena emisyjna akcji została ustalona na 0,33 zł za akcję. Warranty subskrypcyjne serii A o numerach od 1 do 170.500 uprawniające do objęcia 170.500 akcji wydano 36 osobom. Data ważności warrantu upłynęła w dniu 12.10.2009 r. Zapisy na łącznie 164.600 akcji złożyło 32 osoby.

W dniu 02 czerwca 2009 r. Rada Nadzorcza PROKONEKT S.A. podjęła uchwałę w sprawie określenia osób uprawnionych do nabycia opcji na podstawie postanowień Programu Motywacyjnego w ramach II transzy. Uprawnionych do objęcia 418.500 akcji było 58 osób. Cena emisyjna akcji została ustalona na 0,33 zł za akcję. Warranty subskrypcyjne serii B o numerach od 170.501 do 472.745 uprawniające do objęcia 302.245 akcji wydano 36 osobom. Data ważności warrantu upłynęła w dniu 19.03.2010 r. Zapisy na łącznie 288 915 akcji złożyły 34 osoby.

W dniu 31 marca 2010 roku Rada Nadzorcza PROKONEKT S.A. podjęła uchwałę, w której określiła osoby uprawnione do nabycia opcji w ramach III transzy Programu Motywacyjnego – na „Akcje nie objęte” oraz ilości akcji będących przedmiotem opcji oraz podjęła uchwałę, w której postanowiła wyrazić zgodę na pozbawienie akcjonariuszy przez Zarząd całości prawa poboru w stosunku do emitowanych 146 418 warrantów subskrypcyjnych serii „C”.

W dniu 02 kwietnia 2010 roku Zarząd podjął uchwałę, w której postanowił pozbawić akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii „C”. Wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy uzasadnione jest skierowaniem warrantów subskrypcyjnych na objęcie wyłącznie przez uczestników Programu Motywacyjnego. Jednocześnie Zarząd podjął



uchwałę w której postanowił dokonać emisji 146 418 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii „C” oraz określił pozostałe warunki dotyczące emisji tych warrantów.

W dniu 09 kwietnia 2010 roku Zarząd podjął uchwałę, w której postanowił skierować do posiadaczy imiennych warrantów subskrypcyjnych serii „C” propozycję nabycia akcji serii „F”, wyznaczając ostateczny termin opłacenia akcji, zwrotu warrantów oraz podpisania Umowy o objęciu akcji na dzień 19 kwietnia 2010 roku, godz. 15.00.

W dniu 19 kwietnia 2010 roku Zarząd podpisał umowy o objęciu łącznie 146 418 akcji z 19 osobami Uprawnionymi, posiadaczami warrantów subskrypcyjnych serii „C”. Akcje zostały opłacone w całości.

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Zarząd, w formie aktu notarialnego, podjął uchwałę w sprawie dookreślenia wysokości objętego kapitału zakładowego poprzez objęcie 599 993 akcji serii „F” o łącznej wartości 149 998,25 zł. przez Uczestników Programu Motywacyjnego, kapitał został podwyższony do kwoty 2 099 998,25 zł.

W dniu 22 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie w którym postanowił wpisać w KRS podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 2 099 998,25 zł tj., poprzez emisję 599 993 akcji imiennych nie uprzywilejowanych serii „F”. Zaświadczenie o dokonaniu wpisu zostało wydane w dniu 23 czerwca 2010 r. W związku w tym dokonano wpisów w Księdze Akcyjnej i sporządzono odcinki akcji.

### **3.2.5. Połączenie Prokonekt S.A. z Przedsiębiorstwem Produkcji, Handlu i Usług MC COMP sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie**

W drugim półroczu 2010 roku spółka realizowała proces inkorporowania MC Comp spółka z o.o. Dokonano m.in. zmian w statucie spółki, dokonano wyceny obydwu spółek, sporządzono sprawozdanie finansowe na dzień 01.09.2010 roku, a także sporządzono plan połączenia który został złożony do Sądu wraz z wnioskiem o wyznaczenie biegłego rewidenta do jego oceny.

W dniu 28 września 2010 roku został podpisany przez Zarządy Spółek Prokonekt S.A. i PPHU MC COMP sp. z o.o. Plan Połączenia, określający oznaczenie spółek biorących udział w łączeniu - spółka Prokonekt S.A. jako spółka przejmująca oraz spółka PPHU MC COMP Spółka z o.o. jako spółka przejmowana, określający sposób łączenia i jego podstawy prawne – art. 492 par 1 p.1 KSH tj poprzez przeniesienie całego majątku spółki, określający stosunek wymiany udziałów na akcje i wysokość ewentualnych dopłat – 1 udział o wartości nominalnej 50 zł za 4922 akcje o wartości nominalnej 0,25 zł., określający zasady dotyczące przyznania akcji Spółki przejmującej, określający dzień uprawniający do zysku – tj. od dnia 01 stycznia 2010 r., określono, że w związku z połączeniem nie zostaną przyznane prawa szczególne wspólnikom PPHU MC COMP Sp. z o.o. ani jakimkolwiek innym osobom, a także określono, że nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się Spółek, ani jakimkolwiek innym osobom. Plan połączenia został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Zarządy obydwu spółek przygotowały Sprawozdania uzasadniające połączenie, określając w nim m.in. korzyści biznesowe i ekonomiczne połączenia. Plan połączenia wraz ze wszelkimi niezbędnymi dokumentami został złożony do sądu, m.in. w celu wydania opinii i raportu przez biegłego rewidenta na temat jego poprawności i rzetelności a także oceny dokonanej wyceny spółek i określenia stosunku wymiany udziałów na akcje.

W dniu 28 grudnia 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym:

- ✓ podjęto uchwałę w sprawie połączenia Spółki ze spółką PPHU MC COMP Sp. z o.o., w wymienionej powyżej uchwale uchwalono połączenie Spółek w trybie art.492 par.1 p.1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki PPHU MC COMP Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Prokonekt S.A. z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Prokonekt S.A., postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy do kwoty 8 400 158,25 zł. tj. o 6 300 160,00 zł. (25 200 640 akcji serii G o wartości nominalnej 0,25 zł. każda). Akcje serii G są akcjami zwykłymi, na okaziciela.
- ✓ wyrażono zgodę na zmiany statutu. m.in. na to, że spółka będzie działać pod nazwą Mc Comp Spółka Akcyjna.

Wszelkie zmiany dotyczące Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 31 grudnia 2010 r.

### 3.2.6. Nagrody i wyróżnienia

Prokonekt otrzymał nagrodę za najlepszy produkt XIV Międzynarodowych Targów Gastronomicznych w kategorii oprogramowanie dla sal restauracyjnych i barów dla „Systemu do obsługi zamówień telefonicznych wraz z możliwością rejestracji sprzedaży gastronomicznej”

Prokonekt został przyznany Certyfikat przez Dun and Bradstreet Poland w rankingu Diamenty miesięcznika Forbes 2010. Zestawienie Diamenty Forbesa powstaje we współpracy z firmą Dun & Bradstreet. W rankingu znalazły się firmy, które w latach 2006-2008 najbardziej dynamicznie zwiększały swoją wartość. Lista Diamentów Forbesa została opracowana na podstawie szwajcarskiej metody wyceny wartości firm. Uwzględnia ona zarówno wyniki finansowe, jak i wartość majątku poszczególnych firm. Umożliwia także zmierzenie potencjału przedsiębiorstw, przy uwzględnieniu wielkości realizowanych inwestycji oraz zdolności do powiększania sprzedaży i zysków.

W dniu 21 maja br. w Hotelu Novotel Airport Warszawa, Prokonekt S.A. zorganizował wspólnie z firmami Philips i Diomar, konferencję pt. INNOWACYJNE TECHNOLOGIE W SŁUŻBIE HOTELI. Patronat nad tym wydarzeniem objęła Izba Gospodarcza Hotelarstwa Polskiego. Konferencja zorganizowana była dla właścicieli, dyrektorów oraz osób zarządzających hotelami, które chciały poszerzyć swoją wiedzę w zakresie najnowszych technologii.

### LIDER RYNKU 2010



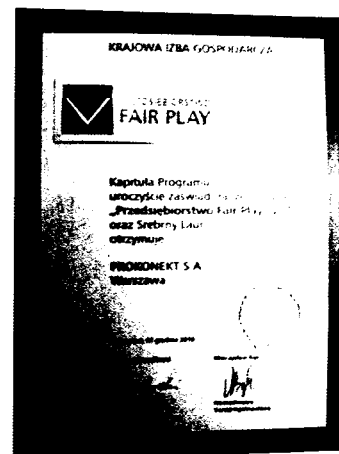
Nagroda i certyfikat LIDER RYNKU 2010 Najlepsza w Polsce Firma w zakresie tworzenia i wdrażania programów komputerowych dla branży hotelarsko-gastronomicznej.

#### Certyfikaty

Prokonekt S.A. otrzymała Certyfikat "Przedsiębiorstwo Fair Play" 2010 oraz Srebrny Laur za

prowadzenie działalności w myśl zasad szeroko pojętej etyki.

Program „Przedsiębiorstwo Fair Play” jest inicjatywą stworzoną dla firm, które hołdując zasadom społecznej odpowiedzialności, nie wahają się poddać obiektywnej weryfikacji niezależnej instytucji. Firmy, uzyskując certyfikat rzetelności, wzmacniają swój wizerunek i prestiż. „Przedsiębiorstwa Fair Play” są szeroko promowane przez organizatorów w mediach oraz w trakcie spotkań i konferencji gospodarczych.



Spółka otrzymuje corocznie Certyfikaty „Fair Play” od 2004 roku, do końca 2010 roku zebrała 7 certyfikatów.

### 3.3. Navipro Sp. z o.o.

#### 3.3.1. Zawarte umowy

W 2010 roku Spółka podpisała umowę partnerską z firmą AAM Technologies na oferowanie na rynku polskim zaawansowanych produktów z zakresu zarządzania infrastrukturą IT, będących naturalnym uzupełnieniem aktualnego portfela produktów Spółki. W II kwartale 2010 roku w obszarze ERP Spółce udało się zrealizować sprzedaż i rozpocząć realizację pierwszego projektu dot. nowego produktu wprowadzonego do oferty Spółki (produkt Comarch Optima).

W obszarze ITSM specjaliści spółki rozszerzyli swoje kompetencje o kolejne zaawansowane certyfikaty techniczne (4 certyfikaty):

- CA ServiceDesk Manager R12 Reporting,
- CA ServiceDesk Manager ServiceDesk Modification,

które kończą ścieżkę certyfikacyjną z zakresu CA Accredited Professional. Zdobyte certyfikaty umożliwią Spółce podniesienie jakości świadczonych usług wdrożeniowych.

W obszarze ITSM specjaliści spółki rozszerzyli również swoje kompetencje o kolejne zaawansowane certyfikaty techniczne w ścieżce certyfikacyjnej CA Accredited Associate:

- CA Wily Introscope Up&Running

Zdobyte certyfikaty umożliwiły Spółce świadczenie usług konsultingowo-wdrożeniowych w zakresie produktu CA Wily Introscope (zarządzanie wydajnością aplikacji w infrastrukturze IT).

Spółka kontynuowała działania w zakresie przeprowadzania akcji sprzedażowo-marketingowych w celu zdobycia kolejnych zamówień od dotychczasowych klientów oraz pozyskiwania nowych kontraktów zarówno w obszarze ITSM jak i w obszarze ERP.

W pierwszym półroczu 2010 roku Navipro Sp. z o.o. przeprowadziła prace związane z rozwojem funkcjonalności systemu MS Dynamics NAV dla klienta z branży detalicznej (gastronomia), oraz dla Klienta z branży transportowej, i branży IT. Były to prace w obszarze ERP, ponadto Spółka wykonywała usługi konsultingowych opartych o standard ITIL® - klient branża finansowa, warsztaty konsultingowe oparte o standard ITIL® - B3 System S.A., oraz prace związane z rozwojem funkcjonalności systemu ITSM (FrontRange Solutions) – klient branża finansowa.

W III kwartale 2010 roku spółka realizowała kolejne etapy projektów:

Obszar ERP:

- ✓ Rozwój funkcjonalności systemu MS Dynamics NAV – klient branża transportowa

Obszar ITSM:

- ✓ Rozwój funkcjonalności systemu ITSM (FrontRange Solutions) – klient branża finansowa

W IV kwartale 2010 roku spółka realizowała kolejne etapy projektów:

Obszar ERP:

- Rozwój funkcjonalności systemu MS Dynamics NAV – klient branża transportowa
- Obszar ITSM:
- Rozwój funkcjonalności systemu ITSM (FrontRange Solutions) – klient branża finansowa
  - Wdrożenie systemu ITSM (FrontRange Solutions) – klient branża finansowa

### 3.3.2. Połączenie Navipro Sp. z o.o. z B3System S.A.

W dniu 30 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Navipro Sp. z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie połączenia ze spółką pod firmą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu 30 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział KRS wpisał połączenie spółek B3System S.A. i Navipro Sp. z o.o.

Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. i art. 516 § 6 k.s.h.. Jako że B3System S.A. jest jedynym wspólnikiem Navipro Sp. z o.o. połączenie w trybie art. 515 i art. 516 k.s.h. nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego. W B3System S.A. - spółce przejmującej nie zostały przyznane prawa wspólnikom lub osobom szczególnie uprawnionym w Navipro Sp. z o.o. - spółce przejmowanej, jak też szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.

### 3.4. COMMCORD Sp. z o. o.

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

W 2010 roku zaobserwowano wzrastający popyt na rozwiązania zapewniające kompleksową ochronę systemów i usług na styku sieci chronionej z siecią zewnętrzną. Rosnąca ilość kontaktów z klientami oraz zapytań od klientów będących wynikiem kończenia się ubiegłorocznej stagnacji w realizacji projektów IT pozwala ostrożnie przyjąć, iż koniunktura na rynku IT ulega poprawie. Spółka COMMCORD podjęła działania zmierzające do zwiększenia potencjału sprzedaży poprzez zatrudnienie kolejnego sprzedawcy oraz osoby realizujące techniczne wsparcie sprzedaży, a tym samym zwiększenie efektywności pracy zespołu inżynierskiego. W I półroczu 2010 roku Spółka wprowadziła nowe produkty i usługi związane z zabezpieczaniem danych, równocześnie zwiększyła liczbę wykonywanych testów przedsprzedażnych u klientów.

#### 3.4.1. Zawarte umowy:

W 2010 roku zawarto następujące umowy, które można byłoby uznać za istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki:

- Sprzedaż urządzeń sieciowych dla instytucji finansowej na kwotę 244 668,56 zł brutto
- Sprzedaż urządzeń sieciowych dla instytucji finansowej na kwotę 128 111,43 brutto
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń sieciowych dla firmy z sektora IT na kwotę 96 935,31 zł brutto
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń sieciowych dla firmy z sektora IT na kwotę 89 643,99 zł brutto
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń sieciowych dla podmiotu z branży energetycznej na kwotę 227 277,24 zł brutto
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń sieciowych dla instytucji finansowej na kwotę 161 796,26 brutto
- Umowa dot. sprzedaży elementów Infrastruktury IT oraz usług wdrożenia środowiska wirtualnego w instytucji finansowej na kwotę 237 999,98 zł brutto
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń dla podmiotu z sektora transportu na kwotę 413 350,63 zł brutto.
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń sieciowych dla instytucji finansowej na kwotę 365 807,89 zł brutto.
- Umowa dot. sprzedaży urządzeń sieciowych dla podmiotu z sektora edukacji na kwotę 174 996,80 zł brutto.
- Umowa dot. dostawy i kompleksowego wdrożenia rozwiązania informatycznego dla instytucji finansowej na łączną kwotę 1 340 780 zł brutto
- Umowa na wykonanie projektu budowy sieci LAN, dostawę sprzętu i oprogramowania HP oraz uruchomienie sieci LAN dla instytucji finansowej na łączną kwotę 688 923,00 zł brutto
- Umowa dot. dostawy sprzętu sieciowego oraz usług wdrożenia dla instytucji finansowej na łączną kwotę 93 212,88 zł brutto

### 3.4.3. Informacje o istotnych osiągnięciach Spółki

- Podniesienie partnerstwa z Weeam z Silver do poziomu Gold.
- Przedłużenie partnerstwa z VMWare na poziomie Enterprise Partner na rok 2010.
- Uzyskanie partnerstwa z Riverbed na poziomie Gold Partner.
- Uzyskanie statusu partnerskiego Oracle Platinum Partner.
- Uzyskanie partnerstwa z F5 Networks, na poziomie Silver.
- Przedłużenie partnerstwa z HP na poziomie GOLD.
- Zwiększenie współpracy w realizacji projektów z B3 System S.A.
- Ponad dwukrotne zwiększenie wartości umów serwisowych w stosunku do 2009 r. oraz nie utracenie żadnej z umów podpisanej w latach ubiegłych.
- Realizacja coraz większych kompleksowych projektów z zakresu sieci, bezpieczeństwa, jak i infrastruktury systemowej.
- Znaczące zwiększenie udziału usług własnych w prowadzonych projektach.

### 3.5. COPI S.A.

#### 3.5.1. Połączenie Copi S.A. z B3System S.A.

W dniu 1 lipca 2010 r. Spółka B3System S.A. nabyła 1.220.581 akcji COPI S.A. z siedzibą w Warszawie (COPI) o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 100% udział w kapitale i głosach spółki. Nabycie akcji COPI nastąpiło w zamian za objęcie przez dotychczasowych akcjonariuszy COPI w drodze subskrypcji prywatnej 4.499.995 akcji serii J B3System, utworzonych na podstawie uchwały o jednorazowym podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Nabycie przez B3System 100% akcji COPI w zamian za objęcie przez akcjonariuszy COPI akcji serii J B3System było kolejnym z etapów realizacji zapisów Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 listopada 2009 r. zawartej z COPI oraz głównymi akcjonariuszami spółek B3System S.A. i COPI (Umowa Inwestycyjna). Struktura akcjonariatu COPI S.A. na dzień 31 grudnia 2010r. przedstawiała się następująco: 1 220 581 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden) akcji wszystkich serii (A, B, C) - w posiadaniu spółki B3System S.A.

W dniu 2 września 2010r. Zarząd Spółki przyjął Uchwałę w sprawie zamiaru dokonania połączenia COPI S.A. jako spółki przejmowanej ze spółką B3System S.A. jako spółką przejmującą oraz w sprawie przyjęcia Planu połączenia, który został opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 195(3553) z dnia 6 października 2010r., natomiast 30 listopada 2010r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki COPI S.A. podjęło Uchwałę w sprawie połączenia ze spółką pod firmą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmującą.

Dnia 7 stycznia 2011r. w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowanie przejęcia spółki COPI S.A. przez spółkę B3System S.A.

### 3.5.2. Zawarte Umowy

- W dniu 19 lipca 2010 spółka COPI S.A. z siedzibą w Warszawie – podmiot zależny od B3System S.A., podpisała Umowę z NEXTIRAONE Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na sprzedaż i dostarczenie sprzętu i oprogramowania firmy EMC wraz z licencjami, pakietem szkoleń i dokumentacją o łącznej wartości netto 958 211,00 USD co na dzień podpisania Umowy stanowi wartość 3.037.528,87 zł wg średniego kursu NBP. Spółka B3System S.A. informowała o zawartej umowie raportem bieżącym nr 32/2010 z dnia 19 lipca 2010 roku.
- W dniu 22 lipca 2010 roku spółka COPI S.A. otrzymała od PTC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zamówienie na sprzedaż oprogramowania, sprzętu komputerowego, usług informatycznych oraz serwis oprogramowania, o wartości netto 71.911,84 zł. Łączna wartość netto zrealizowanych umów oraz zamówień zrealizowanych przez COPI S.A. z PTC sp. z o.o. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 8 762 496, 21 zł. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 21 maja 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż, dostawa, uruchomienie i instalacja systemu pamięci masowej klasy enterprise wraz z oprogramowaniem, licencjami, dokumentacją techniczną i usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez producenta przez 5 lat na poziomie 24/7/365 z 4-godzinnyim czasem reakcji oraz 24-godzinnyim gwarantowanym czasem naprawy dla awarii krytycznych. Umowa opiewa na kwotę netto 2 197 968, 00 zł. Spółka B3System S.A. informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżący nr 34/2010 z dnia 22 lipca 2010 roku.
- W dniu 28 lipca 2010r. roku spółka COPI S.A., otrzymała od Carrefour Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zamówienie na sprzedaż oprogramowania wirtualizacyjnego o wartości netto 34 794,00 EURO, co przeliczeniu na złote wg średniego kursu NBP z dnia 29 lipca 2010 roku stanowi 139 196,88 PLN. Łączna wartość netto zamówień zrealizowanych przez COPI S.A. z Carrefour Polska sp. z o.o. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 1 679 681 zł. Zamówienie o największej wartości zostało złożone dnia 19 listopada 2009 roku. Przedmiotem tego zamówienia jest sprzedaż i dostawa systemu monitoringu i zarządzania infrastrukturą informatyczną wraz z licencjami. Zamówienie opiewa na kwotę netto 80 000 EURO, co przeliczeniu na złote wg średniego kursu NBP z dnia 29 lipca 2010 roku stanowi 320 048,00 PLN. Spółka B3System S.A. informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 35/2010 z dnia 29.07.2010 roku.



- W dniu 11 sierpnia 2010 roku spółka COPI S.A. otrzymała od PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie umowę z dnia 6 sierpnia 2010 r., której przedmiotem jest sprzedaż przez COPI S.A. do PKO BP S.A. sprzętu komputerowego i realizacja usług informatycznych o wartości netto 2 931 147 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od PKO BP S.A. urządzeń informatycznych o wartości netto 427 000 zł. Łączna wartość netto zrealizowanych umów zrealizowanych przez COPI S.A. z PKO BP S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 3 609 347 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 6 sierpnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest: a) sprzedaż, dostawa, uruchomienie i instalacja sprzętu informatycznego wraz z usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez producenta przez 36 miesięcy na poziomie 24/7/365 z 6-godzinny gwarantowanym czasem naprawy dla błędów krytycznych i 48-godzinny dla błędów niekrytycznych, na kwotę netto 2 931 147 zł; b) zakup przez COPI S.A. od banku urządzeń informatycznych o wartości netto 427 000 zł. Spółka B3System S.A. informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 36/2010 z dnia 11.08.2010 roku.

W dniu 18 sierpnia 2010 spółka COPI S.A. otrzymała z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę, której przedmiotem jest dostawa przez COPI S.A. do PKO BP S.A. sprzętu i oprogramowania komputerowego do rozbudowy systemu pamięci masowej klasy enterprise wraz z usługami instalacji, konfiguracji, serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego, o wartości netto 10 764 525,73 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od PKO BP S.A. urządzeń informatycznych o wartości netto 1 037 000 zł. Spółka B3System informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 37/2010 z dnia 19.08.2010 roku.

- W dniu 1 września 2010 roku COPI S.A. podpisała umowę z Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do Polkomtel S.A. sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz realizacja usług informatycznych o wartości netto 7 398 000 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od Polkomtel S.A. produktów informatycznych o wartości netto 4 000 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez COPI S.A. z Polkomtel S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 11 508 228 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 1 września 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest: a) sprzedaż, dostawa i konfiguracja sprzętu i oprogramowania informatycznego wraz z usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez 60 miesięcy na poziomie 24/7/365, z 6-godzinny gwarantowanym czasem naprawy dla błędów krytycznych i 2-godzinny czasem reakcji dla błędów niekrytycznych, na kwotę netto 7 398 000 zł; b) zakup przez COPI S.A. od Polkomtel S.A. produktów informatycznych o wartości netto 4 000 zł.
- Spółka B3System S.A. informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 39/2010 z dnia 02.09.2010 roku.
- Dnia 30 lipca 2010 został przeprowadzony audyt nadzoru I Systemu Zarządzania Jakością zgodnego z normą PN-EN ISO 9001:2009, którego celem było potwierdzenie, że wdrożony w 2006 roku System Zarządzania Jakością funkcjonuje prawidłowo i jest doskonały. Zakres audytu obejmował wszystkie procesy obowiązujące w firmie ze szczególnym uwzględnieniem postępowania z reklamacjami oraz działaniami naprawczymi. Jednostką audytującą było Polskie Centrum Badań i Certyfikacji SA. W wyniku audytu stwierdzono, że System Zarządzania Jakością w zakresie realizacji projektów informatycznych związanych z zarządzaniem informacją spełnia wymagania normy PN-EN ISO 9001:2009.
- W dniu 6 grudnia 2010 spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała od spółki Sky Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Marconich 3/33 potwierdzenie realizacji zamówienia na sprzedaż i dostarczenie sprzętu i oprogramowania informatycznego, zgodnie z ofertą z dnia 6 października

2010 r., o wartości netto 5 347 647,00 zł. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 66/2010 z dnia 06.12.2010 roku.

- W dniu 13 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., podpisała umowę z PTC Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na sprzedaż, dostawę, uruchomienie i instalację systemu pamięci masowej wraz z oprogramowaniem, licencjami, dokumentacją techniczną i usługami gwarancji rozszerzonej, o wartości netto 1 479 188 zł. Łączna wartość netto umów oraz zamówień zrealizowanych przez spółkę COPI S.A. z PTC Sp. z o.o. wynosi 3 493 996 zł. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 13 grudnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż, dostawa, uruchomienie i instalacja systemu pamięci masowej wraz z oprogramowaniem, licencjami, dokumentacją techniczną i usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez producenta przez 5 lat na poziomie 24/7/365 z 4-godzinnyim czasem reakcji oraz 24-godzinnyim gwarantowanym czasem naprawy dla awarii krytycznych. Umowa opiewa na kwotę netto 1 479 188 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 67/2010 z dnia 13.12.2010 roku.
- W dniu 14 grudnia 2010 spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała od spółki VIREX POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Ostrobramskiej 75C potwierdzenie realizacji zamówienia na sprzedaż i dostarczenie sprzętu i oprogramowania informatycznego, zgodnie z ofertą z dnia 4 października 2010 r., o wartości netto 4 594 127,00 zł. Spółka informowała o zamówieniu raportem bieżącym nr 68/2010 z dnia 14.12.2010 roku.
- W dniu 27 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A. otrzymała umowę zawartą dnia 22 grudnia 2010 r. z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego wraz z rozszerzonym wsparciem technicznym na okres trzech lat, o wartości netto 2 450 819,67 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez COPI S.A. z PKO BP S.A. wynosi 3 185 130 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 22 grudnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego wraz z rozszerzonym wsparciem technicznym na okres trzech lat, o wartości netto 2 450 819,67 zł. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 70/2010 z dnia 27.12.2010 roku.
- W dniu 27 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała umowę zawartą dnia 23 grudnia 2010r. ze spółką Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do Polkomtel S.A. sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz realizacja usług informatycznych o wartości netto 3 700 000 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od Polkomtel S.A. produktów informatycznych o wartości netto 5 000 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez COPI S.A. z Polkomtel S.A. wynosi 5 671 804 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 23 grudnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest: a) sprzedaż, dostawa, instalacja i konfiguracja sprzętu i oprogramowania informatycznego wraz z usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez 4 lata na poziomie 24/7/365, z 6-godzinnyim gwarantowanym czasem naprawy i 2-godzinnyim czasem reakcji, na kwotę netto 3 700 000 zł; b) zakup przez COPI S.A. od Polkomtel S.A. produktów informatycznych o wartości netto 5 000 zł. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 71/2010 z dnia 27.12.2010 roku.
- W dniu 30 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A. otrzymała umowę zawartą dnia 29 grudnia 2010r. ze spółką Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A.

do Polkomtel S.A. oprogramowania oraz realizacja usług informatycznych o wartości netto 5 470 000 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 73/2010 z dnia 30.12.2010 roku.

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

Zarząd B3System S.A w dniu 15 lipca 2010 roku podpisał Umowę Inwestycyjną dotyczącą połączenia spółki zależnej Prokonekt S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej HS Partner Pro-Test S.A.) z Przedsiębiorstwem Produkcji, Handlu i Usług MC COMP sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Stronami umowy Inwestycyjnej były: B3System S.A. – akcjonariusz Prokonekt S.A., Totmes TMT S.A. – akcjonariusz Prokonekt S.A., Przedsiębiorstwo Produkcji, Handlu i Usług MC COMP Sp. z o.o. (MC COMP) – spółka przejmowana, MC COMP Holding Limited, spółka prawa cypryjskiego (MC COMP LTD) – udziałowiec MC COMP.

Przedmiotem Umowy była realizacja Inwestycji, której celem było połączenie spółek Prokonekt S.A. oraz MC COMP dokonane w drodze połączenia przez przejęcie w rozumieniu art. 492 §1 punkt 1 kodeksu spółek handlowych, które polegało na przeniesieniu całego majątku MC COMP (spółka przejmowana) na Prokonekt (spółka przejmująca) w zamian za akcje Prokonekt, które zostały wydane wspólnikom MC COMP. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 31/2010 z dnia 16.07.2010 roku.

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

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

COMMCORD Sp. z o.o.

– 52,00 % udziałów

**5.1. Proces Połączenia Emitenta ze spółkami Copi S.A. i Navipro sp. z o.o.**

W dniu 02 września 2010 roku Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę w sprawie połączenia B3System S.A. i Navipro sp. z o.o. Połączenie spółek B3System S.A. oraz Navipro sp. z o.o. ma na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej B3System, obniżenie kosztów działalności operacyjnej oraz umożliwi ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi przede wszystkim dzięki przepływowi wiedzy operacyjnej pomiędzy pracownikami łączących się podmiotów (Raport bieżący nr 40/2010 z dnia 03 września 2010 roku).

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

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

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

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

## **5.2 Umowa Inwestycyjna dot. Prokonekt S.A., zawarcie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej, połączenie Prokonekt S.A. ze spółką MC Comp Sp. z o.o.**

Zarząd B3System S.A w dniu 15 lipca 2010 roku podpisał Umowę Inwestycyjną dotyczącą połączenia spółki zależnej Prokonekt S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej HS Partner Pro-Test S.A.) z Przedsiębiorstwem Produkcji, Handlu i Usług MC COMP sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Stronami umowy Inwestycyjnej były: B3System S.A. – akcjonariusz Prokonekt S.A., Totmes TMT S.A. – akcjonariusz Prokonekt S.A., Przedsiębiorstwo Produkcji, Handlu i Usług MC COMP Sp. z o.o. (MC COMP) – spółka przejmowana, MC COMP Holding Limited, spółka prawa cypryjskiego (MC COMP LTD) – udziałowiec MC COMP.

Przedmiotem Umowy była realizacja Inwestycji, której celem było połączenie spółek Prokonekt S.A. oraz MC COMP dokonane w drodze połączenia przez przejęcie w rozumieniu art. 492 §1 punkt 1 kodeksu spółek handlowych, które polegało na przeniesieniu całego majątku MC COMP (spółka przejmowana) na Prokonekt (spółka przejmująca) w zamian za akcje Prokonekt, które zostały wydane wspólnikom MC COMP. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 31/2010 z dnia 16.07.2010 roku.

Zarząd B3System S.A. zawarł w dniu 1 grudnia 2010 roku Aneks do Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 15 lipca 2010 roku dotyczącej połączenia spółki zależnej Prokonekt S.A. z Przedsiębiorstwem Produkcji, Handlu i Usług MC COMP sp. z o.o. (MC COMP). W związku ze sporządzeniem przez biegłego rewidenta opinii z badania planu połączenia Prokonekt z MC COMP oraz złożeniem tej opinii w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, do Umowy Inwestycyjnej wprowadzono następujące zmiany:

### Zmiana parytetu wymiany

Wspólnicy MC COMP (spółka przejmowana) otrzymają po połączeniu 25.200.640 sztuk akcji, które będą stanowiły 75,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Mc Comp S.A. (nazwa spółki po połączeniu), natomiast akcjonariusze Prokonekt (spółka przejmująca) będą posiadać po połączeniu 8.399.993 sztuk akcji, które będą stanowiły łącznie 25,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Mc Comp S.A. Stosunek wymiany udziałów MC COMP na akcje Prokonekt S.A. określono w ten sposób, że na każdy jeden udział MC COMP będą przypadały 4.922 akcje Prokonekt S.A.

Wycena Prokonekt S.A. sporządzona na potrzeby Umowy Inwestycyjnej wynosi 8.443 tys. zł., natomiast wartość MC COMP wynosi 25.328 tys. zł.

### Umowy sprzedaży akcji PROKONEKT

Totmes TMT S.A. (akcjonariusz Prokonekt S.A.) i MCCOMP LTD (udziałowiec MC COMP) w dniu podpisania Aneksu zawarły z B3System umowy kupna akcji Prokonekt S.A., na podstawie których to umów:

a) Totmes TMT S.A. odkupi od B3System 163.230 akcji Prokonekt S.A., za kwotę 333.333,00 zł, płatne nie później niż w terminie 21 dni po Dniu Połączenia,

b) MCCOMP LTD odkupi od B3System 509.183 akcji Prokonekt S.A., za kwotę 666.667,00 zł, płatne gotówką w następujących terminach:

- 500.000,00 zł, płatne w terminie do 7 dni od podpisania Aneksu,- 166.667,00 zł, płatne nie później niż w terminie 21 dni po Dniu Połączenia.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym nr 69/2010 z dnia 21.12.2010 roku.

W dniu 31 grudnia 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisano połączenie spółek Prokonekt S.A. ze spółką Przedsiębiorstwo produkcji, handlu i usług MC COMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Oraz zmieniono nazwę podmiotu z Prokonekt S.A. na Mc Comp S.A.

Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (połączenie przez przejęcie) z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Prokonekt spółka akcyjna (spółka przejmująca) poprzez emisję akcji serii G, które to akcje zostaną przyznane wspólnikom spółki Przedsiębiorstwo produkcji, handlu i usług MC COMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana).

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

Przed połączeniem Prokonekt S.A. z PPHU MC COMP sp. z o. o., spółka B3System S.A. posiadała 61,69% udział w kapitale akcyjnym oraz 61,69 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Prokonekt S.A.

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Prokonekt S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G udział B3System S.A. w kapitale zakładowym Prokonekt S.A. wynosi 15,42 % w kapitale i 15,42 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Prokonekt S.A.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym nr 3/2011 z dnia 05 stycznia 2011 roku.

Z powodu zmniejszenia udziału B3System S.A. w kapitale zakładowym Mc Comp S.A. (dawniej: Prokonekt S.A.) od dnia 31 grudnia nie 2010 roku B3System S.A. nie sprawuje kontroli nad Mc Comp S.A. (dawniej: Prokonekt S.A.).

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

### **B3System S.A.**

B3System S.A. powstała z myślą o oferowaniu systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego w zakresie rozwiązań do ochrony systemów IT, polityki bezpieczeństwa IT, wspomagania Zarządzania. W początkowej fazie istnienia Spółki podstawowym przedmiotem działalności było oferowanie rozwiązań związanych z systemami antywirusowymi, wszystkich dostępnych na polskim rynku producentów oprogramowania antywirusowego. Wraz z rozwojem firmy rosła oferta handlowa Spółki. W chwili obecnej

dosłownie każdy rodzaj działalności gospodarczej, organizacyjnej czy naukowej jest związany z przetwarzaniem danych w systemach IT, krytycznych dla funkcjonowania firm i instytucji. Sprawność i ciągłość działania systemów informatycznych oraz ich bezpieczeństwo stanowi niezbędny warunek funkcjonowania przedsiębiorstw, wspomaga stabilny rozwój i osiągnięcie sukcesu w działalności. Zmieniający się rynek, nowe trendy i silne jak nigdy dotąd zagrożenia stawiają nowe wyzwania zarówno przed firmami i jak i dostawcami rozwiązań i usług informatycznych. Rozwój rynku IT, rosnąca konkurencja zarówno ze strony polskich firm informatycznych jak i zagranicznych, skłoniła spółkę do podjęcia decyzji o konsolidacji podmiotów z branży IT.

Na przełomie roku 2010 i 2011 zakończony został proces połączenia firmy B3System S.A. ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej B3System: 30 grudnia 2010 ze spółką Navipro Sp. z o.o., zaś 7 stycznia 2011 ze spółką COPI S.A. Efektem wspomnianych zmian własnościowych jest włączenie w struktury B3System S.A. struktur organizacyjnych przejętych podmiotów. W tej nowej sytuacji głównym założeniem dla strategii rozwoju Spółki jest dążenie do rozwoju organicznego spółki poprzez zintegrowanie potencjału przejętych podmiotów. Zarząd spółki zamierza skoncentrować się w kolejnych kwartałach na rozwoju silnej marki, zdobyciu i utrzymaniu wiodącej pozycji w branży IT.

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

#### **COMMCORD Sp. z o. o.**

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

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

- Ochrona aplikacji i baz danych – rozwiązania do ochrony serwerów WWW/aplikacyjnych oraz baz danych działające w oparciu o korelację zdarzeń pomiędzy nimi. Monitorowaniu jak i ochronie podlegają zdarzenia niezależnie od uprawnień administratorów aplikacji i baz danych, co daje mechanizmy eliminacji również zagrożeń wewnętrznych.
- Ochrona styku z Internetem trzeciej generacji – rozwiązania zmieniające podejście do zarządzania bezpieczeństwem styku z Internetem, w których pojęcia adresu IP oraz portu aplikacji zaczynają tracić znaczenie w miejsce pojęć użytkownik oraz aplikacja, co gwarantuje zwiększenie szczelność i szczegółowość raportowania działań użytkowników oraz upraszcza zarządzanie do intuicyjnych i wygodnych procesów.
- Bezpieczeństwo informacji – zabezpieczenia proceduralne, takie jak Ochrona Danych Osobowych, Tajemnica Przedsiębiorstwa, ISO27001, Polityka Bezpieczeństwa, Procedury i Instrukcje, które wspólnie z techniką stanowią komplementarne mechanizmy ochrony informacji.

- Infrastruktura systemowa - rozwiązania i usługi w zakresie integracji platformy sprzętowo-systemowej z oprogramowaniem narzędziowym i aplikacjami firm trzecich. W ofercie: kompleksowa analiza, projektowanie, wdrożenia i wsparcie posprzedażne systemów wysokiej dostępności, konsolidacja i wirtualizacja zasobów serwerów i pamięci masowych, systemy kopii bezpieczeństwa i archiwizacji danych oraz optymalizacja istniejących struktur i migracja systemów na nowe platformy.

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

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

W pozycjach pozabilansowych ujęte są wartości dot. otwartych gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych. W ramach linii gwarancyjnej wystawiane są gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System S.A. oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikają warunki gwarancji. Na dzień 31.12.2009 roku kwota wykorzystanego limitu w ramach linii gwarancyjnej wynosi 1.219 tys. zł.

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

Zgodnie z raportem firmy PMR „*Rynek IT w Polsce 2010. Prognozy rozwoju na lata 2010-2014*”. Rynek IT wychodzi z kryzysu. Wzrost wartości rybki IT w 2010 szacowano na ponad 3% do ok. 25 mld zł. Zgodnie z prognozami w 2011 roku możliwy jest już wzrost dwucyfrowy. „Z prognoz PMR wynika, że rynek sprzętu, który najbardziej ucierpiał na skutek kryzysu, będzie również najszybciej odrabiał straty w latach 2010-2011. Klienci biznesowi, którzy masowo opóźniali wymiany sprzętu, będą z większą częstotliwością dokonywać zakupów. Dojdzie więc do rzadko spotykanej na polskim rynku IT sytuacji, kiedy to dynamika rynku sprzętu będzie w tych dwóch latach relatywnie najwyższa, w porównaniu do rynku oprogramowania i usług IT. W perspektywie 3-4 lat najbardziej prawdopodobne jest jednak, że zarówno usługi jak i oprogramowanie będą się rozwijać w wyższym tempie niż rynek sprzętu, który po dwóch latach bardziej intensywnych wzrostów wyhamuje. Powodem będzie rosnące nasycenie sprzętem w gospodarstwach domowych i presja na ceny, co pomimo wzrostu sprzedaży w sztukach przełoży się na niższe wyniki wartościowo.”<sup>1</sup>

Taka sytuacja zmusza dostawców rozwiązań IT do podejmowania działań, których celem jest zmiana port folio oferowanych produktów i usług, aby w rezultacie – osiągnąć odpowiedni wynik finansowy i utrzymać się na rynku.

Wyniki Grupy Kapitałowej B3System za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się w sposób następujący:

( w tys. zł)

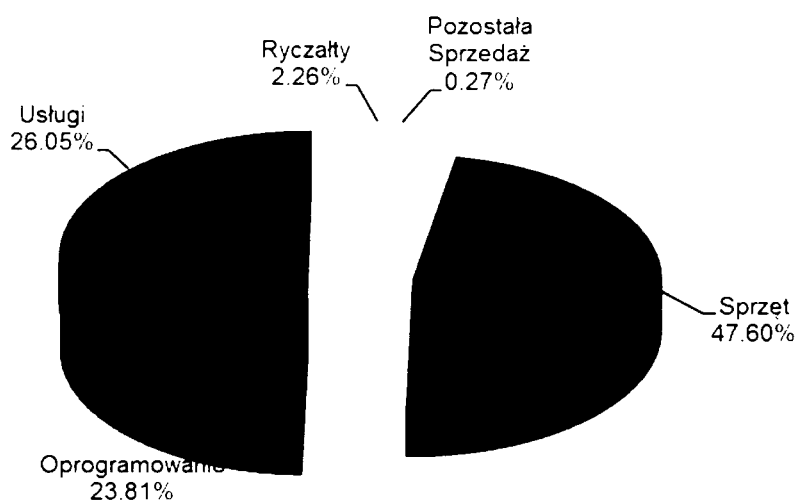
<sup>1</sup> PMR „*Rynek IT w Polsce 2010. Prognozy rozwoju na lata 2010-2014*”.

	2010	2009
Przychody	151 786	69 616
Przychody ze sprzedaży	151 157	68 871
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	176	109
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	1 249	-690

Źródło: B3System S.A.

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

### Grupa Kapitałowa B3System Przychody ze sprzedaży w 2010 roku



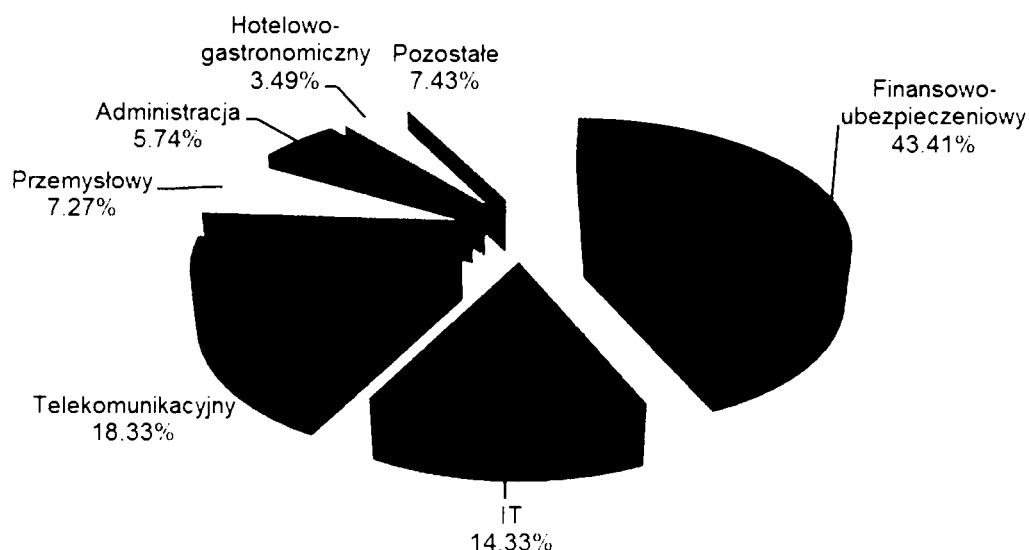
Źródło: B3System S.A.

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2010 roku przedstawiała się następująco: sprzęt – 47,60%, oprogramowanie – 23,81%, usługi – 26,05%, pozostała sprzedaż – 0,27%, ryczałty – 2,26%.

Spółka B3System S.A. oraz Spółka Prokonekt S.A. S.A. realizowały w 2010 roku Program Motywacyjny dla pracowników, w związku z powyższym zgodnie z wymogami MSSF 2 – „Płatności w formie akcji własnych” należało wycenić Program Motywacyjny do wartości godziwej. Różnica ceny akcji, po jakiej akcje obejmował pracownik, a wartością godziwą objętych akcji odniesiona została w ciężar kosztu wynagrodzeń. Tym samym obciążało skonsolidowany wynik finansowy kwotą: 290 tys. zł.



### Grupa Kapitałowa B3System Przychody ze sprzedaży w 2010 roku



Źródło: B3System S.A.

Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej B3System w 2010 roku miał sektor finansowo – ubezpieczeniowy (43,41%) oraz telekomunikacyjny (18,33%). Skłonność podmiotów z tych sektorów do inwestowania w rozwiązania informatyczne wynika, nie tylko z bieżących potrzeb wywołanych stałym rozwojem, lecz również z wyjątkowo dużego uświadomienia zagrożeń jakie niesie ze sobą korzystanie z Internetu. Zapewnienie wysokiego stopnia bezpieczeństwa połączeń stanowi istotny element ich strategii.

Specyfika działalności spółek z Grupy Kapitałowej B3System wymaga często działania w ramach konsorcjum, współpraca z innymi podmiotami z sektora IT ma istotne znaczenie dla wzrostu przychodów ze sprzedaży tego sektora i wynosi 14,33%.

Spadek udziału w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej podmiotów z sektora administracji publicznej wynika z mniejszych, niż oczekiwane, inwestycji w infrastrukturę informatyczną w 2010 roku.

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

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

### 9.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej:

### **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów**

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

### **Ryzyko związane z silną konkurencją na rynku krajowym branży informatycznej**

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

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

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

### **Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego**

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

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

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

### Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

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

### Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców.

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

### Ryzyko fluktuacji kadr.

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

### Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym.

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

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

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

### **Ryzyko utraty płynności finansowej.**

Ryzyko utraty płynności finansowej jest ściśle związane w ryzykiem sezonowości. Koszty utrzymania Spółki są na takim samym poziomie w każdym miesiącu roku, a duże projekty są finalizowane wraz z końcem roku budżetowego odbiorców, co najczęściej pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Przy kumulacji projektów w IV kwartale roku Spółka finansuje realizację projektów, osiągając wynagrodzenie de facto dopiero po ich zakończeniu. W 2010 roku B3System zdecydowanie ograniczyła to ryzyko poprzez uzyskanie korzystnych linii kredytowych oraz kredytów kupieckich u swoich dostawców, dzięki rosnącej wiarygodności wynikającej z rosnących obrotów oraz terminowego wywiązywania się ze swoich zobowiązań.

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

### **B3System S.A.**

W okresie 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 35 205 tys. zł. W tym samym okresie Spółka zrealizowała wynik finansowy (stratę netto) w kwocie - 1 021 tys. zł.

W 2010 roku na wartość przychodów ze sprzedaży B3System S.A. wpływ miała likwidacja jednego z działów firmy, który zajmował się między innymi rynkiem zamówień publicznych. Reorganizacja struktur u jednego z kluczowych klientów z sektora bankowego oraz wstrzymanie realizacji projektów przez głównego akcjonariusza banku, co spowodowało spadek obrotów o około 4 mln. Planowane przez klientów na rok 2009 zakupy informatyczne w 2010 roku zostały realnie ograniczone. Nowe projekty zostały wstrzymane i zaplanowane zostało tylko utrzymanie istniejących systemów. W najmniejszym stopniu wydatki na infrastrukturę informatyczną ograniczały podmioty z sektorów Finansowego i IT.

Tabela: Struktura sprzedaży Spółki w 2010 roku w porównaniu do 2009 roku (w tys. zł.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2010	2009	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży produktów	6 905	6 893	0,18%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 847	42 476	- 20,32%

RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	35 205	49 369	- 28,69%
------------------------------	--------	--------	----------

Źródło: B3System S.A.

Działalność Spółki w 2010 roku zamknęła się stratą netto w kwocie – 1 021 tys. zł

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

Produkty	2010		Produkty	2009	
	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach		Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Sprzęt	17 925	43,99%	Sprzęt	27 353	55,41%
Oprogramowanie	15 398	37,78%	Oprogramowanie	14 606	29,59%
Usługi	6 904	16,94%	Usługi	6 892	13,96%
Pozostała Sprzedaż	525	1,29%	Pozostała Sprzedaż	518	1,05%
RAZEM	40 752	100,00%	RAZEM	49 369	100%

Źródło: B3System S.A.

W 2011 roku Spółka zamierza kontynuować rozszerzanie swojej oferty handlowej o nowe produkty, wspierać doskonalenie umiejętności pracowników poprzez organizowanie szkoleń umożliwiających pozyskanie kolejnych certyfikatów. Plany inwestycyjne Spółki uzależnione będą od jej sytuacji finansowej, Zarząd Spółki nie wyklucza kolejnych akwizycji, jednakże decyzje co do ich realizacji uzależnia od sytuacji ekonomicznej.

## COPI S.A.

Przedmiotem działalności Spółka Copi S.A. była sprzedaż rozwiązań w zakresie składowania, dostępu i zabezpieczenia oraz zarządzania danymi elektronicznymi. W ramach swojej działalności oferowała m.in.: konsultacje, audyty, projekty, szkolenia, serwis urządzeń i instalacji, wdrożenia, oraz zdalną administrację.

Do grona klientów spółki należały między innymi takie podmioty jak: Polska Telefonia Cyfrowa, Polkomtel, Telekomunikacja Polska, PTK Centertel, Netia, Bank Pekao, Bank BPH, Bank BGŻ, Bank PKO BP, Lukas Bank, ING Bank, BRE Bank, BZ-WBK, BOŚ, PKN Orlen, Vattenfall.

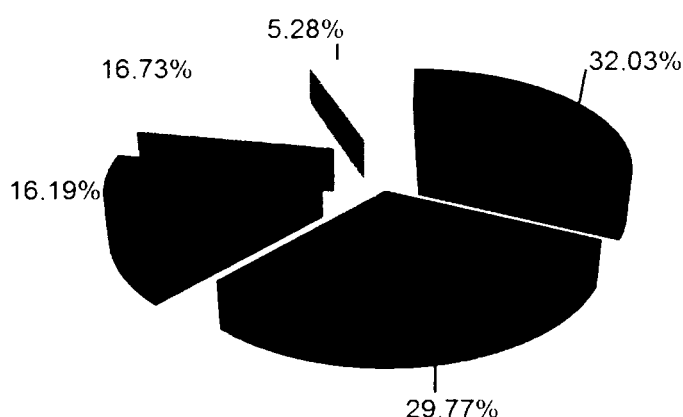
Copi S.A. realizowała projekty informatyczne obejmujące usługi:

- ✓ Wirtualizacji infrastruktury fizycznej do wirtualnej,
- ✓ Szyfrowania danych,
- ✓ Monitoringu systemów pamięci masowych,
- ✓ Backup'u środowisk heterogenicznych, backup laptopów i stacji roboczych,
- ✓ Zarządzania obiegiem dokumentów, skanowaniem i praca grupowa,
- ✓ Archiwizacji zasobów cyfrowych przedsiębiorstwa,
- ✓ Archiwizacji danych elektronicznych,
- ✓ Zarządzania bezpieczeństwem systemów IT.

Copi S.A. osiągnęła, w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010, przychody netto ze sprzedaży w wysokości 110.470.877,12 zł. Rok został zakończony zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 1.841.636,70 zł oraz zyskiem netto w wysokości 1.049.418,16 zł. Dynamika sprzedaży w porównaniu z poprzednim okresem bilansowym wzrosła o 53 %, a dynamika zysku netto spadła 9 %.

### Przychody ze sprzedaży COPI S.A. w 2010 roku w podziale na sektory

■ Finansowo-bankowy ■ telekomunikacyjny ■ IT ■ Przemysłowy ■ Publiczny



**Mc COMP S.A. (dawniej: PROKONEKT S.A.)**

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży zintegrowanych systemów wspomagających zarządzanie obiektami hotelowymi i gastronomicznymi oraz autorskich programów komputerowych. W ofercie handlowej spółki istotnym elementem jest produkt „ProKONEKT - jest to Kompleksowy Zintegrowany System Zarządzania Obiektem Hotelowym”, który zdobył na Targach HORECA 2008 nagrodę główną w konkursie na najlepszy produkt dla hotelarstwa i gastronomi w kategorii wyposażenie hotelu. System ten składa się z wielu modułów umożliwiających zarządzania określonymi obszarami działalności w tym:

- ✓ **ProNETT** – jest to internetowy system rezerwacji internetowej on-line ProNETT.
- ✓ **ProHOTT** – Jest nowoczesnym narzędziem przeznaczonym do obsługi recepcji hoteli. Został zaprojektowany specjalnie dla hoteli i sieci hoteli oraz obiektów o charakterze konferencyjno szkoleniowym.
- ✓ **ProBANN** – Jest nowoczesną aplikacją służącą do rezerwacji zasobów niezbędnych do zorganizowania bankietów, szkoleń i konferencji (sale konferencyjne, sprzęt, usługi towarzyszące, menu).
- ✓ **ProRESS** - Jest nowoczesnym narzędziem przeznaczonym do obsługi sprzedaży w obiektach gastronomicznych. Znajduje zastosowanie w hotelach, restauracjach, kawiarniach, pubach, klubach, dyskotekach itp.
- ✓ **ProGASS** - Jest nowoczesnym narzędziem przeznaczonym do kontroli kosztów produkcji gastronomicznej. Służy do prowadzenia magazynów żywnościowych, kontroli stanów magazynowych oraz planowania zakupów towarów. Posiada rozwiązania wieloobektowe przeznaczone dla sieci barów, restauracji, pubów, itp.
- ✓ **ProFINN** - Jest nowoczesnym narzędziem wspomagającym pracę działów ekonomiczno-finansowych w przedsiębiorstwie.
- ✓ **ProMEDD** - Jest nowoczesnym narzędziem przeznaczonym do obsługi lekarskiej, ambulatoryjnej i terapeutycznej gości i pacjentów przebywających w hotelu bądź w sanatorium. Został zaprojektowany z myślą o sanatoriach oraz hotelach typu sanatoryjnego lub profilu kliniki zdrowia i urody oraz SPA.
- ✓ Jednym z elementów systemu proKONEKT jest system obsługi SPA i Wellness **ProFITT** Jest nowoczesnym narzędziem zaprojektowanym specjalnie dla gabinetów SPA & WELLNESS. Program wnosi całkowicie nową jakość pracy, a jego obsługa jest intuicyjnie prosta.
- ✓ **System kontroli dostępu** - System umożliwia podzielenie obiektu na strefy dostępu pozwalające kontrolować ruch Gości i personelu w obiekcie. Dzięki temu Goście mogą korzystać z systemu w całym obiekcie przy wykorzystaniu jednej, uniwersalnej karty-klucza.
- ✓ **System zarządzania energią** - Ma za zadanie dostarczenie do pokoju tylko tyle energii ile jest niezbędne w danej chwili i danym czasie. System opiera się na dwóch informacjach – statusie pokoju (Gość zameldowany/wymeldowany) oraz jego obecności w pokoju
- ✓ **System telewizji hotelowej i marketingowej** - Umożliwia odbiór wybranych kanałów telewizyjnych oraz informacyjnych we wszystkich pokojach hotelowych, a w wybranych miejscach części hotelowej i biurowej także wyświetlanie informacji dotyczących konferencji lub innych ważnych zdarzeń na terenie obiektu.
- ✓ **System telewizji przemysłowej CCTV** - Zapewnia stały monitoring zarówno w obiekcie jak i poza nim oraz pełni rolę kontrolną w przypadku pojawiania się zagrożenia zewnętrznego lub wewnętrznego. Zapewnia stały monitoring zarówno w obiekcie jak i poza nim oraz pełni rolę kontrolną w przypadku pojawiania się zagrożenia zewnętrznego lub wewnętrznego.
- ✓ **System łączności** - Podstawowym elementem jest centrala telefoniczna będąca wysokiej klasy serwerem telekomunikacyjnym przeznaczonym do obsługi łączności telefonicznej na terenie hotelu, z możliwością łączenia kilku obiektów w jednym obszarze komutacyjnym, dzięki czemu uzyskiwane są znaczne oszczędności na połączeniach.

### **Navipro Sp. z o.o.**

W 2010 roku Spółka osiągała przychody ze sprzedaży usług informatycznych między innymi z doradztwa strategicznego, analizy przedwdrożeniowej potrzeb informatycznych w poszczególnych obszarach działalności klienta. Spółka oferuje usługi wdrażania systemów IT w tym projektowanie i tworzenie systemu informatycznego, szkolenia i serwisu.

Spółka skoncentrowała swoje działania na wdrożeniach i usługach opartych na rozwiązaniach Microsoft Dynamics NAV oraz poszerzyła swoją ofertę handlową o system Microsoft Dynamics CRM, oraz o systemy HelpDesk, a także o szkolenia i usługi konsultingowe w dziedzinie budowy systemów opartych na metodologii ITIL.

### **COMMCORD Sp. z o.o.**

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

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

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

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

Największymi dostawcami Spółki są firmy: Clico, VeraComp, ABC Data, Avnet, Eskom.

Najwięksi odbiorcy Spółki to: Podkarpacki Bank Spółdzielczy, Sygma Bank, Bankowy Fundusz Gwarancyjny, B3 System S.A., Polskie Porty Lotnicze im. F.Chopina, Instytut Fizjologii i Patologii Słuchu, Raiffeisen Leasing (Meritum Bank), Dom Maklerski BOŚ.

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

Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System. dążą do uzyskania statusu bezpośredniego partnera większości spośród producentów dostarczanych rozwiązań. Dzięki



takiemu statusowi posiadają bieżący dostęp do wszystkich nowości, uaktualnień i dodatkowych narzędzi oraz wsparcia technicznego ze strony producentów. Partnerami Grupy Kapitałowej B3System są uznani, światowi producenci oprogramowania i sprzętu komputerowego. m.in.:

- producenci oprogramowania: CA, CHECKPOINT, FORTINET, FRONTRANGE, F-SECURE, JUNIPER, KASPERKY LAB, LANDESK (oddział firmy Avocent), MCAFEE, MICROSOFT, MKS, SECURE COMPUTING, SOPHOS, SYMANTEC, PGP, TRENDMICRO, RSA Security (oddział EMC), ZYXEL, ESET, CITRIX, WinMagic, F-Prot, OnTrack, DrWeb, Clearswift, Wheel.
- producenci sprzętu komputerowego: FUJITSU SIEMENS COMPUTERS, HP, IBM, TANDBERG,
- dystrybutorzy: Avnet, S4E, ABC Data, CLICO, DNS, Veracomp, Dagma, DNS Polska.

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

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

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

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

Do najistotniejszych Klientów Grupy Kapitałowej B3System w 2010 roku należeli: PKO BP S.A. (13,30%), Pekao S.A. (12,67%), Polkomtel S.A. (11,01%). Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności Spółki nie posiadają innych formalnych powiązań z odbiorcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10 %.

### **B3System S.A.**

W 2010 roku na wartość przychodów ze sprzedaży B3System S.A. wpływ miała likwidacja jednego z działów firmy, który zajmował się między innymi rynkiem zamówień publicznych. Reorganizacja struktur u jednego z kluczowych klientów z sektora bankowego oraz wstrzymanie realizacji projektów przez głównego akcjonariusza banku, co spowodowało spadek obrotów o około 4 mln. Planowane przez klientów na rok 2009 zakupy informatyczne w 2010 roku zostały realnie ograniczone. Nowe projekty zostały wstrzymane i zaplanowane zostało tylko utrzymanie istniejących systemów.

Do największych odbiorców spółki należy Bank Polska Kasa Opieki S.A. 46,99%,

Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności Spółka nie posiada innych formalnych powiązań z odbiorcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10 %.

#### **COPI S.A.**

W roku 2010 firmy przystąpiły do realizacji projektów informatycznych niezbędnych dla ich dalszego rozwoju i optymalizacji procesów biznesowych. W związku z zaległościami inwestycyjnymi powstałymi w 2009 roku klienci Spółki realizowali zakupy głównie w obszarze produktów, gdzie Spółka uzyskuje niskie marże. W wyniku takiej sytuacji w 2010 roku Spółka osiągnęła rekordowe przychody przekraczające 100 mln złotych netto ale nie odnotowała wzrostu zysku, który przekroczył 1 mln złotych netto i został utrzymany na poziomie roku 2009. W drugim półroczu klienci przystąpili do realizacji bardziej zaawansowanych projektów informatycznych wymagających dostarczenia przez Spółkę specjalizowanych usług. Do największych odbiorców spółki należą podmioty z sektora finansowego – 32%, oraz telekomunikacyjnego – 30%. Wartość przychodów osiągnięta ze sprzedaży dla podmiotów z sektora IT oraz Przemysłu i sektora MSP – 16 – 17 %. Poza umowami zawieranymi w ramach prowadzonej działalności Spółka nie posiada innych formalnych powiązań z odbiorcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10 %.

#### **PROKONEKT S.A.**

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

#### **Navipro Sp. z o.o.**

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

#### **COMMCORD Sp. z o.o.**

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

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

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

**B3System**

- Zarząd B3System S.A. w dniu 13 maja 2010 roku otrzymał umowę z dnia 28 kwietnia 2010 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57 (Kupujący), na przeprowadzenie prac rozwojowych oprogramowania firmy CA Sp. z o.o., dostarczanie nowych jego wersji oraz wykonywanie wsparcia w okresie obowiązywania umowy tj. do dnia 30.03.2012 roku. Wartość umowy netto wynosi 3.132.000,00 PLN netto (trzy miliony sto trzydzieści dwa tysiące). Faktury będą wystawiane z góry za każdy rok wykonywania przedmiotu Umowy. O zawarciu umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2010 z dnia 13 maja 2010 roku.
- Zarząd B3System S.A. w dniu 24 czerwca 2010 roku otrzymał umowę z dnia 18 czerwca 2010 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57 (Kupujący), na dostarczenie, wdrożenie i wsparcie rozwojowe oprogramowania Fraud Detection System. Łączna wartość Umowy netto wynosi 1 803 000,00- PLN. O zawarciu umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2010 z dnia 24 czerwca 2010 roku.
- Zarząd B3System S.A. w dniu 30 czerwca 2010 roku otrzymał podpisaną umowę z dnia 15 czerwca 2010 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57 (Kupujący), na sprzedaż, dostarczenie, instalację w środowisku informatycznym Kupującego sprzętu i oprogramowania EMC, oraz wykonywanie serwisu gwarancyjnego SPRZĘTU i oprogramowania EMC. Łączna wartość Umowy netto wynosi 469.370,00 EUR (tj. na dzień przekazania raportu 1.945.914,15 zł, wg średniego kursu Euro ogłaszanego przez NBP). O zawarciu umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 27/2010 z dnia 30 czerwca 2010 roku.
- Zarząd B3System S.A. w dniu 01 lipca 2010 roku otrzymał podpisaną umowę z dnia 29 czerwca 2010 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15 (Kupujący), na sprzedaż licencji supportowych oprogramowania McAfee. Łączna wartość Umowy netto wynosi 2 569 028,88- PLN. O zawarciu umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2010 z dnia 01 lipca 2010 roku.
- W dniu 12 sierpnia 2010 roku B3System S.A. podpisała umowę partnerską w zakresie dystrybucji programów, sprzętu lub usług pełnego użytkowania z firmą Oracle Polska Sp. z o.o., jednocześnie uzyskując status partnerski na poziomie PLATINIUM Partner. Firma Oracle jest dostawcą m.in. aplikacji biznesowych, systemów wspierających zarządzanie efektywnością przedsiębiorstwa, składowaniem danych i przetwarzaniem transakcyjnym, oprogramowaniem warstwy pośredniej i baz danych. Dzięki ostatniej fuzji z firmą Sun do listy produktów dołączył również system operacyjny Solaris, platforma Java wraz z narzędziami programistycznymi, oprogramowanie biurowe OpenOffice i baza MySQL wsparte rozwiązaniami sprzętowymi.
- Zarząd B3System S.A. w dniu 23 sierpnia 2010 roku otrzymał podpisaną umowę z dnia 10 sierpnia 2010 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w

Warszawie (Kupujący), na sprzedaż oprogramowania CA oraz prace rozwojowe dot. posiadanego przez Kupującego oprogramowania, w szczególności dostarczenie nowych wersji oprogramowania oraz wykonywanie wsparcia technicznego. Łączna wartość Umowy netto wynosi 3 250 301,00 PLN. Do cen doliczony będzie doliczony podatek VAT w wysokości ustawowej. Faktura zostanie wystawiona z góry, za rok wykonywania przedmiotu umowy. Spółka informowała o zawarciu umowy w raporcie bieżącym nr 38/2010 z dnia 19.08.2010 roku.

- Zarząd B3System S.A. w dniu 19 października 2010 roku otrzymał podpisaną umowę z dnia 5 października 2010 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Kupujący), na sprzedaż, dostarczenie i instalację w środowisku Kupującego Sprzętu i oprogramowania oraz wykonywanie serwisu gwarancyjnego sprzętu i oprogramowania. Łączna wartość Umowy netto wynosi 550 000,00 EUR, co stanowi wartość 2 158 970,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 19 października 2010 roku. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 59/2010 z dnia 19.10.2010 roku.
- Zarząd B3System S.A. w dniu 28 grudnia 2010, otrzymał umowę zawartą dnia 20 grudnia 2010 r. z Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż, dostawa, instalacja w środowisku informatycznym sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz wykonywanie serwisu gwarancyjnego. Wartość netto umowy wynosi 752 500,00 EUR, co stanowi wartość 2 992 165,75 zł wg średniego kursu NBP z dnia 28 grudnia 2010 roku. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 72/2010 z dnia 28.12.2010 roku.
- w dniu 14 grudnia 2010 spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała od spółki VIREX POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Ostrobramskiej 75C potwierdzenie realizacji zamówienia na sprzedaż i dostarczenie sprzętu i oprogramowania informatycznego, zgodnie z ofertą z dnia 4 października 2010 r., o wartości netto 4 594 127,00 zł. Spółka informowała o zamówieniu raportem bieżącym nr 68/2010 z dnia 14.12.2010 roku.

## COPI

- W dniu 19 lipca 2010 spółka COPI S.A. z siedzibą w Warszawie – podmiot zależny od B3System S.A., podpisała Umowę z NEXTIRAONE Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na sprzedaż i dostarczenie sprzętu i oprogramowania firmy EMC wraz z licencjami, pakietem szkoleń i dokumentacją o łącznej wartości netto 958 211,00 USD, co na dzień przekazania raportu bieżącego stanowiło wartość 3.037.528,87 zł wg średniego kursu NBP. O zawarciu umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 32/2010 z dnia 19 lipca 2010 roku.
- W dniu 22 lipca 2010 roku podmiot zależny od B3System S.A. - spółka COPI S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała od PTC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zamówienie na sprzedaż oprogramowania, sprzętu komputerowego, usług informatycznych oraz serwis oprogramowania, o wartości netto 71.911,84 zł. Łączna wartość netto zrealizowanych umów oraz zamówień zrealizowanych przez COPI S.A. z PTC sp. z o.o. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 8 762 496, 21 zł. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 21 maja 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż, dostawa, uruchomienie i instalacja systemu pamięci masowej klasy enterprise wraz z oprogramowaniem, licencjami, dokumentacją techniczną i usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez producenta przez 5 lat na poziomie 24/7/365 z 4-godzinnym czasem reakcji oraz 24-godzinnym gwarantowanym czasem naprawy dla awarii krytycznych. Umowa opiewa na kwotę

netto 2 197 968, 00 zł. O zawarciu umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 34/2010 z dnia 22 lipca 2010 roku.

- W dniu 28 lipca 2010r. roku podmiot zależny od B3System S.A. - spółka COPI S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała od Carrefour Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zamówienie na sprzedaż oprogramowania wirtualizacyjnego o wartości netto 34 794,00 EURO, co przeliczeniu na złote wg średniego kursu NBP z dnia 29 lipca 2010 roku stanowi 139 196,88 PLN. Łączna wartość netto zamówień zrealizowanych przez COPI S.A. z Carrefour Polska sp. z o.o. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 1 679 681 zł. Zamówienie o największej wartości zostało złożone dnia 19 listopada 2009 roku. Przedmiotem tego zamówienia jest sprzedaż i dostawa systemu monitoringu i zarządzania infrastrukturą informatyczną wraz z licencjami. Zamówienie opiewa na kwotę netto 80 000 EURO, co przeliczeniu na złote wg średniego kursu NBP z dnia 29 lipca 2010 roku stanowi 320 048,00. PLN. O zawarciu Umowy spółka informowała raportem bieżącym nr 35/201 z dnia 27 lipca 2010 roku.
- W dniu 11 sierpnia 2010 roku podmiot zależny od B3System S.A. - spółka COPI S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała od PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie umowę z dnia 6 sierpnia 2010 r., której przedmiotem jest sprzedaż przez COPI S.A. do PKO BP S.A. sprzętu komputerowego i realizacja usług informatycznych o wartości netto 2.931.147 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od PKO BP S.A. urządzeń informatycznych o wartości netto 427.000 zł. Łączna wartość netto zrealizowanych umów zrealizowanych przez COPI S.A. z PKO BP S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 3.609.347 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 6 sierpnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest: sprzedaż, dostawa, uruchomienie i instalacja sprzętu informatycznego wraz z usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez producenta przez 36 miesięcy na poziomie 24/7/365 z 6-godzinny gwarantowanym czasem naprawy dla błędów krytycznych i 48-godzinny dla błędów niekrytycznych, na kwotę netto 2.931.147 zł; b) zakup przez COPI S.A. od banku urządzeń informatycznych o wartości netto 427000 zł. Spółka informowała o umowie w raporcie bieżącej nr 36/2010 z dnia 11 sierpnia 2010 roku.
- Zarząd B3System S.A. informuje, że w dniu 18 sierpnia 2010 spółka COPI S.A. z siedzibą w Warszawie podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała z PKO BP S.A., z siedzibą w Warszawie Umowę, której przedmiotem jest dostawa przez COPI S.A. do PKO BP S.A. sprzętu i oprogramowania komputerowego do rozbudowy systemu pamięci masowej klasy enterprise wraz z usługami instalacji, konfiguracji, serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego, o wartości netto 10 764 525,73 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od PKO BP S.A. urządzeń informatycznych o wartości netto 1 037 000 zł. Spółka informowała o umowie w raporcie bieżącej nr 37/2010 z dnia 18 sierpnia 2010 roku.
- W dniu 6 grudnia 2010 spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała od spółki Sky Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Marconich 3/33 potwierdzenie realizacji zamówienia na sprzedaż i dostarczenie sprzętu i oprogramowania informatycznego, zgodnie z ofertą z dnia 6 października 2010 r., o wartości netto 5 347 647,00 zł. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 66/2010 z dnia 06.12.2010 roku.
- w dniu 13 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., podpisała umowę z PTC Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na sprzedaż, dostawę, uruchomienie i instalację systemu pamięci masowej wraz z oprogramowaniem, licencjami, dokumentacją techniczną i usługami gwarancji rozszerzonej, o wartości netto 1 479 188 zł. Łączna wartość netto umów oraz zamówień zrealizowanych przez spółkę COPI S.A. z PTC Sp. z o.o. wynosi 3 493 996 zł. Umowa o największej

wartości została zawarta w dniu 13 grudnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż, dostawa, uruchomienie i instalacja systemu pamięci masowej wraz z oprogramowaniem, licencjami, dokumentacją techniczną i usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez producenta przez 5 lat na poziomie 24/7/365 z 4-godzinnym czasem reakcji oraz 24-godzinnym gwarantowanym czasem naprawy dla awarii krytycznych. Umowa opiewa na kwotę netto 1 479 188 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 67/2010 z dnia 13.12.2010 roku.

- w dniu 27 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A. otrzymała umowę zawartą dnia 22 grudnia 2010 r. z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego wraz z rozszerzonym wsparciem technicznym na okres trzech lat, o wartości netto 2 450 819,67 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez COPI S.A. z PKO BP S.A. wynosi 3 185 130 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 22 grudnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego wraz z rozszerzonym wsparciem technicznym na okres trzech lat, o wartości netto 2 450 819,67 zł. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 70/2010 z dnia 27.12.2010 roku.
  - w dniu 27 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A., otrzymała umowę zawartą dnia 23 grudnia 2010r. ze spółką Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do Polkomtel S.A. sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz realizacja usług informatycznych o wartości netto 3 700 000 zł. oraz zakup przez COPI S.A. od Polkomtel S.A. produktów informatycznych o wartości netto 5 000 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez COPI S.A. z Polkomtel S.A. wynosi 5 671 804 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 23 grudnia 2010 roku. Przedmiotem tej umowy jest: a) sprzedaż, dostawa, instalacja i konfiguracja sprzętu i oprogramowania informatycznego wraz z usługami gwarancji rozszerzonej świadczonej przez 4 lata na poziomie 24/7/365, z 6-godzinnym gwarantowanym czasem naprawy i 2-godzinnym czasem reakcji, na kwotę netto 3 700 000 zł; b) zakup przez COPI S.A. od Polkomtel S.A. produktów informatycznych o wartości netto 5 000 zł. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 71/2010 z dnia 27.12.2010 roku.
  - w dniu 30 grudnia 2010 roku spółka COPI S.A. podmiot zależny od B3System S.A. otrzymała umowę zawartą dnia 29 grudnia 2010r. ze spółką Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez COPI S.A. do Polkomtel S.A. oprogramowania oraz realizacja usług informatycznych o wartości netto 5 470 000 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 73/2010 z dnia 30.12.2010 roku.
13. **Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej B3System z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości) w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

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

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

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

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

W 2010 roku Spółka nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi, w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt.5 rozporządzenia MF z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

- W dniu 21 grudnia 2009 roku został podpisany Aneks do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej pomiędzy B3System S.A. a Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. (Bank) Zgodnie z Aneksem Bank otwiera B3System linię gwarancyjną w kwocie 1 100 000,00 zł na okres 21 grudnia 2009 roku do 01 maja 2011 roku. W ramach linii gwarancyjnej której wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania umowy, na podstawie zlecenia złożonego przez B3System oraz na podstawie kontraktu/umowy, z którego wynikać będą warunki gwarancji.
- W dniu 21 grudnia 2009 roku został podpisany Aneks do umowy o kredyt obrotowy pomiędzy B3System a Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank). Zgodnie z Aneksem Bank udziela Kredytobiorcy Kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 2 000 000,00 zł. (dwa miliony) zł z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Bank oddaje do dyspozycji Kredytobiorcy Kredyt do dnia 29 kwietnia 2010 roku.
- W dniu 10 grudnia 2009 roku Spółka B3System zawarła umowę pożyczki z Panem Mirosławem Kalińskim – akcjonariuszem spółki B3System S.A. Zgodnie z Umową Pan Mirosław Kaliński udzieli spółce B3System S.A. pożyczki w wysokości 500 000 zł. na okres od 10 grudnia 2009 do 31 marca 2010 roku. Strony ustaliły, że Spółka zwróci kwotę niniejszej pożyczki w terminie do dnia 31 marca 2010 roku wraz z kwotą należnych odsetek w wysokości 15% w skali rocznej, naliczonych za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki. Pożyczka została zwrócona przez Spółkę Panu Mirosławowi Kalińskiemu w dniu 22 stycznia 2010 r.
- Zarząd B3System S.A. w dniu 10 maja 2010 roku zawarł Aneks nr 3 do Umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Kasprzaka 2/8, 01-211 Warszawa. Zgodnie z aneksem Kredyt Bank udziela B3System S.A. kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych). Zabezpieczenie wykonania zobowiązań z tytułu kredytu zgodnie z aneksem stanowi weksel in blanko z wystawienia: B3System Spółka Akcyjna, oraz przelew wierzytelności z tytułu kontraktów/umów, realizowanych przez B3System S.A., z powiadomieniem dłużników (bez potwierdzeń), w których do realizacji pozostaje wartość min. 2.000.000,00 zł (wartość min. 2.000.000, 00

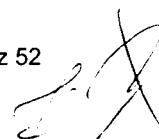
obowiązuje w całym okresie kredytowania). B3System S.A. zobowiązał się do spłaty wykorzystanego Kredytu w dniu 28.05.2010 roku. Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych. O zawarciu w/w umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2010 z dnia 11 maja 2010 roku.

- Zarząd B3System S.A. w dniu 01 czerwca 2010 roku podpisał Aneks nr 4 do Umowy o kredyt obrotowy oraz aneks nr 5 z dnia 01.06.2010 r. do umowy linii gwarancyjnej zawartej z Kredyt Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Kasprzaka 2/8, 01-211 Warszawa (Kredyt Bank). Zgodnie z aneksem nr 4, Kredyt Bank udziela B3System S.A. kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych). Bank oddaje do dyspozycji kredytobiorcy kredyt do dnia 29.01.2011 roku. Zgodnie z aneksem nr 5 Kredyt Bank udziela B3System S.A. linii gwarancyjnej w kwocie 500 000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy 00/100) na okres od 2010.05.01 do 2012.01.30. W ramach linii gwarancyjnej wystawiane będą gwarancje wadialne i dobrego wykonania kontraktu. Zabezpieczenie wykonania zobowiązań z tytułu kredytu obrotowego oraz wypłaconych gwarancji zgodnie z aneksami stanowią weksle in blanko z wystawienia: B3System Spółka Akcyjna, oraz przelew wierzytelności z tytułu kontraktów/umów, realizowanych przez B3System S.A., z powiadomieniem dłużników (bez potwierdzeń), w których do realizacji pozostaje wartość min. 2.000.000,00 zł (wartość min. 2.000.000,00 zł obowiązuje w całym okresie kredytowania). O zawarciu w/w umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2010 z dnia 08 czerwca 2010 roku.
- Spółka Navipro w dniu 27 listopada 2009 roku zawarła z BPH S.A. umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 100.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Bank oddaje do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt do dnia 22 listopada 2010 r.
- Spółka Commcord w dniu 23 kwietnia 2009 roku zawarła z Lukas Bank S.A. umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 100.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Bank oddaje do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt do dnia: 22 kwietnia 2010 r.
- Spółka Commcord w dniu 03 lutego 2010 roku zawarła z BRE Bank S.A. umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 155.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Bank oddaje do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt do dnia 18 stycznia 2011 r.

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

W dniu 31 grudnia 2009 roku został zawarty aneks do Umowy pożyczki z dnia 25 maja 2009 roku pomiędzy B3System S.A. a Navipro Sp. z o.o. Zgodnie z Aneksem Spółka B3System przedłużyła Navipro Sp. z o.o. termin spłaty pożyczki w wysokości 200 000,00 zł do dnia 31 grudnia 2010 roku.

W 2010 roku B3System S.A. udzielił spółce Commcord Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 410.000,00 zł, oprocentowanej w wysokości 8% w skali rocznej, która wraz z należnymi





odsetkami za okres zadłużenia w wysokości 1 078,44 zł została ostatecznie zwrócona Emitentowi w dniu 29 grudnia 2010 roku.

W dniu 4 listopada 2010r. B3System S.A. zawarła ze spółką COPI Umowę Pożyczki, zgodnie z którą B3System S.A. udzieliła spółce Copi S.A. pożyczkę w wysokości 1.000.000,00 zł, która wraz z należnymi odsetkami za okres zadłużenia (wysokość oprocentowania 8% w skali rocznej) została ostatecznie zwrócona Emitentowi w dniu 13 grudnia 2010 roku.

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

Poza wymienionymi powyżej, Spółki należące do Grupy Kapitałowej B3System w 2010 roku nie zaciągały pożyczek oraz nie udzielały poręczeń i gwarancji.

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

**B3System S.A.**

16 maja 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwały Nr 2 w oparciu, o którą wprowadzono w Spółce program motywacyjny dla pracowników Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych umów cywilnoprawnych dotyczący 300.000 akcji. Program motywacyjny oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą uprawniały do objęcia akcji w podwyższonym w granicach kapitału docelowego kapitale zakładowym Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki upoważniło Zarząd do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 19 maja 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego w postaci Regulaminu Programu Motywacyjnego opublikowanego raportem bieżącym nr 22/2008 w dniu 20.05.2008 roku.

W dniu 3 września 2009 roku odbyło się posiedzenie Zarządu B3System S.A., na którym podjęto Uchwałę Nr 1 dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 10 568,60 zł (dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt osiem złotych sześćdziesiąt groszy), do kwoty 946 615,60 zł. (dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset piętnaście złotych sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję 105 686 ( stu pięciu tysięcy sześciuset osiemdziesięciu sześciu ) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 1,62 zł (jeden złoty sześćdziesiąt dwa grosze).

W dniu 29 grudnia 2009 roku 105.686 Akcji Serii I zostało wprowadzonych do obrotu na GPW.

Zarząd Spółki B3System S.A., działając na podstawie art. 446 § 1 i § 3 w związku z art. 431 § 1, § 2 pkt. 1, art. 432 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz działając w oparciu o upoważnienie zawarte w § 6 ust. 7 Statutu Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 449.999,50 zł, do kwoty 1 396 615,10 zł, poprzez emisję 4 499 995 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt grosze). Akcje zostały nabyte zgodnie z

postanowieniami Umowy Inwestycyjnej przez akcjonariuszy COPI S.A. w zamian za akcje 1 220 581 COPI.

Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 09 września 2010 roku wpisał zmianę wysokości kapitału zakładowego B3System S.A.

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

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

Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 22 lutego 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii J spółki B3System S.A.

Na podstawie upoważnienie wynikającego ze Statutu w ramach kapitału docelowego w dniu 18 sierpnia 2010 roku Zarząd B3System podjął Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 16.860,00 zł (szesnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt złotych), do kwoty 1.413.475 zł (jeden milion czterysta trzysta sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć złotych), poprzez emisję 168 600 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

W dniu 22 lutego 2011 roku 168 600 akcji serii K zostało wprowadzonych do obrotu na GPW.

W dniu 10 grudnia 2010r. Zarząd Spółki, na podstawie upoważnienia wynikającego ze Statutu podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.118,70 zł poprzez emisję 21 187 akcji serii L.

W dniu 3 lutego 2011 Sąd Rejonowy XIII Wydział Gospodarczy KRS wpisał zmianę wysokości kapitału zakładowego B3System S.A.

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

Liczba akcji	Seria	Rodzaj
1 000 000	A	Imienne uprzywilejowane co do głosu, 1 akcja uprawnia do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
4 000 000	B	Zwykłe na okaziciela
750 000	C	Zwykłe na okaziciela
100 000	D	Zwykłe na okaziciela
1 080 000	E	Zwykłe na okaziciela
1 170 000	F	Zwykłe na okaziciela
205 600	G	Zwykłe na okaziciela
1 054 870	H	Zwykłe na okaziciela
105 686	I	Zwykłe na okaziciela
4 499 995	J	Zwykłe na okaziciela
168 600	K	Zwykłe na okaziciela
21 187	L	Zwykłe na okaziciela

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

Intencją Zarządu Spółki B3System S.A. jest wprowadzenie akcji serii L do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

Zdaniem Zarządu Spółki B3System sposób finansowania działalności spółek z Grupy Kapitałowej w 2010 r. gwarantował w pełni wywiązywanie się przez spółki ze zobowiązań. W prezentowanym okresie spółki Grupy Kapitałowej B3System korzystały ze środków własnych do finansowania działalności oraz z kredytów i pożyczek opisanych w pkt. 15 niniejszego sprawozdania. W ocenie Zarządu Spółki struktura źródeł finansowania spółek należących do Grupy Kapitałowej jest bezpieczna oraz nie istnieją zagrożenia w zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych przez nie zobowiązań.

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

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

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

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

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

Według wstępnych danych IDC Poland, rynek IT w Polsce osiągnął w 2010 roku 9,21 mld USD (przyjmując kurs 3,0221 zł za 1 USD). Wartość sprzedaży sprzętu wyniosła 5,06 mld USD, oprogramowania - 1,2 mld USD, a usług - 2,95 mld USD. Dla porównania, w roku 2009 rynek osiągnął wartość 8,53 mld USD (kurs średni 3,1240 zł za 1 USD), a w 2008 - 11,55 mld USD (kurs 2,4125). Analitycy Forrester Research i Gartnera wieszczą wzrost wydatków na IT w 2011 roku. Analitycy mówią o tym pomimo aktualnych wciąż obaw o stan gospodarki w różnych regionach świata. Według Forrester Research, w 2011 roku globalne wydatki na IT wzrosną o 7,1% do 1,69 bln USD. Gartner z kolei, uwzględniając w prognozie telekomunikację, prognozuje wzrost o 5,1% do 3,6 bln USD.

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

- Rozwój nowych produktów z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla użytkowników systemów informatycznych,
- Popyt na rozwiązania zapewniające kompleksową ochronę systemów i usług na styku sieci chronionej z siecią zewnętrzną.
- Akwizycja innych podmiotów gospodarczych, mająca na celu poszerzenie oferty produktowej, bazy klientów oraz pełniejsze wykorzystanie możliwości Spółki.
- Dążenie do zwiększenia ilości prowadzonych projektów wdrożeniowych Business Intelligence i Microsoft Dynamics CRM, usług wsparcia technicznego oraz usług outsourcingowych dla produktów firmy Microsoft.
- Zwiększenie liczby pracowników zatrudnionych na stanowiskach handlowców o wysokich kwalifikacjach.
- Dywersyfikacja oferty produktowej uwzględniająca potencjał podmiotów należących do Grupy Kapitałowej B3System S.A..
- Wymogi prawne wynikające z obecności Polski w Unii Europejskiej oraz z międzynarodowych standardów bezpieczeństwa IT.
- wahania kursów walut mające wpływ na rentowność umów realizowanych przez Spółkę Grupy Kapitałowej.

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

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

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

Na posiedzeniu w dniu 1 października 2010 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. powołała na kolejną trzyletnią kadencję Zarząd spółki w poniższym składzie.

Zmiana składu Zarządu wynikała z realizacji zapisów Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 listopada 2009 roku i połączenia B3System S.A. z firmą Copi S.A. z siedzibą w Warszawie.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku:

- |    |                       |                       |
|----|-----------------------|-----------------------|
| 1. | Pan Mirosław Kaliński | – Prezes Zarządu;     |
| 2. | Pan Robert Wodziński  | – Wiceprezes Zarządu; |

3. Pan Jarosław Dariusz Kolankowski – Wiceprezes Zarządu;
4. Pan Piotr Jurzysta - Członek Zarządu

W dniu 4 stycznia 2010 roku rezygnację z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej B3System złożył Pan Waldemar Nowak.

Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 11 stycznia 2010 roku, w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki powołała Pana Andrzeja Woźniakowskiego oraz pana Jerzego Katanę do składu Rady Nadzorczej B3System S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 września 2010 r. podjęło uchwałę nr 3/2010 w sprawie skrócenia kadencji członków Rady Nadzorczej i ich odwołania.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej były z realizacją Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 listopada 2009 roku (Raport bieżący nr 42/2009) i połączeniem Emitenta z firmą Copi S. A. z siedzibą w Warszawie.

Zgodnie z powyższą uchwałą odwołano wszystkich członków Rady Nadzorczej B3System S.A.

1. Pana Tadeusza Kuranowskiego;
2. Panią Hannę Ciejkę;
3. Pana Mirosława Hejduka;
4. Pana Krzysztofa Przyłuckiego;
5. Pana Jerzego Katanę;
6. Pana Andrzeja Woźniakowskiego.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 30 września 2010 roku uchwałami o numerach odpowiednio 4, 5, 6, 7, 8, powołało do składu Rady Nadzorczej B3System S.A. na nową wspólną trzyletnią kadencję Panów:

1. Pana Władysława Jana Sędzielskiego;
2. Pana Andrzeja Woźniakowskiego;
3. Pana Jerzego Katanę;
4. Pana Jacka Czykiela;
5. Pana Wojciecha Czajkowskiego;

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

Członkowie Zarządu w 2010 roku byli zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony. Umowy te nie zawierały klauzuli o rekompensatach w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia. W przypadku rozwiązania umowy o pracę przysługiwały im odszkodowania i odprawy, wynikające z przepisów prawa pracy.

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

## Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu w 2010 roku (w zł) pobrane od Spółki

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie z tytułu powołania	Wynagrodzenie z umowy o pracę	Wartość innych świadczeń	Okres sprawowania funkcji
Mirosław Kaliński	171 600,00	160 160,04	0	01.01.2010-31.12.2010
Władysław Sędzielski	108 000,00	133 149,36	0	01.01.2010-30.09.2010
Piotr Jurzysta	144 000,00	110 359,68	0	01.01.2010-31.12.2010
Robert Wodziński	0	0	0	01.10.2010 – 31.12.2010
Jarosław Dariusz Kolankowski	0	0	0	01.10.2010-31.12.2010

Źródło: B3System S.A.

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 7/2010 z dnia 01.10.2010 roku pan Robert Wodziński i Jarosław Dariusz Kolankowski pełnili funkcje bez wynagrodzenia do dnia połączenia B3System S.A. i COPI S.A.

Członkowie Zarządu B3System otrzymali w 2010 roku (w zł) wynagrodzenie od Spółki Mc Comp S.A. (dawniej Prokonekt S.A. ) z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Mirosław Kaliński	3 000,00	0
Władysław Sędzielski	10 600,00	0

Źródło: B3System S.A.

Członkowie Zarządu B3System S.A. otrzymali w 2010 roku (w zł) wynagrodzenie od Spółki Navipro Sp. z o.o. z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	Wartość innych świadczeń
Mirosław Kaliński	2 000,00	0
Władysław Sędzielski	3 000,00	0
Piotr Jurzysta	1 500,00	0

Źródło: B3System S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej B3System S.A. otrzymali w 2010 roku (w zł) wynagrodzenie z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	Wartość innych świadczeń
Tadeusz Kuranowski	3 800,00	0
Hanna Ciejka	3 200,00	0
Mirosław Hejduk	2 500,00	0

Krzysztof Przyłucki	2 500,00	0
Jerzy Katana	3 475,00	0
Andrzej Woźniakowski	3 300,00	0
Władysław Jan Sędzielski	7 500,00	0
Jacek Czykiel	1 600,00	0
Wojciech Czajkowski	1 900,00	0

Źródło: B3System S.A.

Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2010 roku Spółka ani jej podmioty zależne nie wypłaciły wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysków ani w formie opcji na akcje oraz nie przyznały innych świadczeń w naturze.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej B3System w 2010 roku (w tys. zł).

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 878	1 751
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	1 878	1 751

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd	827	726
Rada Nadzorcza	22	13
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	990	986
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	38	26
Razem	1 878	1 751

Źródło: B3System S.A.

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

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez Członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
--------------	--------------------	----------------------------------	----------------------------	-----------------------------------

Mirosław Kaliński	1 402 000	9,92%	1 852 000	12,24%
Piotr Jurzysta	453 000	3,20%	553 000	3,52%
Robert Wodziński	1 321 090	9,35%	1 321 090	8,73
Jarosław Dariusz Kolankowski	527 293	3,75%	527 293	3,48

Źródło: B3System S.A.

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji [w zł]
Władysław Jan Sędzielski	0	0
Wojciech Czajkowski	0	0
Andrzej Woźniakowski	0	0
Jerzy Katana	0	0
Jacek Czykiel	0	0

Źródło: B3System S.A.

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

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Grupa Kapitałowa TOTMES	2 745 651	19,40%	3 195 651	21,09%
Kaliński Mirosław	1 402 000	9,90%	1 852 000	12,22%
Robert Wodziński	1 321 090	9,33%	1 321 090	8,72%
B3System-Security Sp. z o.o.	1 080 000	7,63%	1 080 000	7,13%
Candypez Ltd	819 284	5,79%	819 284	5,41%
Ingenita Ltd	819 281	5,79%	819 281	5,41%
Pozostali	5 968 632	42,16%	6 068 632	40,04%



	14 155 938	100,00%	15 155 938	100,00%
--	------------	---------	------------	---------

Źródło: B3System S.A.

\* Znaczącym akcjonariuszem Spółki jest spółka B3System–Security Sp. z o.o. posiadająca 1 080 000 akcji Spółki stanowiących 7,63% akcji w kapitale zakładowym i uprawniających do 7,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kapitał zakładowy B3System–Security Sp. z o.o. wynosi 54.000 zł i dzieli się na 108 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Pan Mirosław Kaliński – Prezes Zarządu B3System S.A. jest właścicielem 40 udziałów B3System–Security Sp. z o.o., o łącznej wartości 20.000 zł.

Pan Władysław Sędzielski – Przewodniczący Rady Nadzorczej B3System S.A. jest właścicielem 40 udziałów B3System–Security Sp. z o.o., o łącznej wartości 20.000 zł.,

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

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

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

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

**31. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

**Program motywacyjny**

W dniu 16 maja 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwały Nr 2 w oparciu, o którą wprowadzono w Spółce program motywacyjny dla pracowników Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych umów cywilnoprawnych dotyczący 300.000 akcji. Program motywacyjny oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą uprawniały do objęcia akcji w podwyższonym w granicach kapitału docelowego kapitale zakładowym Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki upoważniło Zarząd do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 19 maja 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego w postaci Regulaminu Programu Motywacyjnego opublikowanego raportem bieżącym nr 22/2008 w dniu 20.05.2008 roku.

W dniu 3 września 2009 roku odbyło się posiedzenie Zarządu B3System S.A., na którym podjęto Uchwałę Nr 1 dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 10 568,60 zł (dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt osiem złotych sześćdziesiąt groszy), do kwoty 946 615,60 zł. (dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset piętnaście złotych sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję 105 686 ( stu pięciu tysięcy sześciuset osiemdziesięciu sześciu ) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 1,62 zł (jeden złoty sześćdziesiąt dwa grosze).

W dniu 29 grudnia 2009 roku 105.686 Akcji Serii I zostało wprowadzonych do obrotu na GPW.

Na podstawie upoważnienie wynikającego ze Statutu w ramach kapitału docelowego w dniu 18 sierpnia 2010 roku Zarząd B3System podjął Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 16.860,00 zł (szesnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt złotych), do kwoty 1.413.475 zł (jeden milion czterysta trzynaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć złotych), poprzez emisję 168 600 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). W dniu 22 lutego 2011 roku 168 600 akcji serii K zostało wprowadzonych do obrotu na GPW.

W dniu 10 grudnia 2010r. Zarząd Spółki, na podstawie upoważnienia wynikającego ze Statutu podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.118,70 zł poprzez emisję 21 187 akcji serii L.

W dniu 14 lutego br. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy dokonał wpisu zmiany kapitału zakładowego Spółki wynikającego w podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii L.

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

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

**33. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych.**

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

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

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

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

Wybór został dokonany zgodnie z par. 16 ust. 8 Statutu B3System S.A. W dniu 30 czerwca 2010r. została podpisana Umowa na usługi audytorskie na rzecz spółki B3System S.A. obejmująca:

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

- Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 r. sporządzonego wg MSR za wynagrodzenie w wysokości 8.000 zł.

W dniu 21.06.2010 roku Zarząd B3System S.A. zawarł Umowę na przeprowadzenie prac poświadczających i ocenę skonsolidowanych informacji finansowych pro-forma.

Przedmiotem umowy są prace poświadczające i ocena skonsolidowanych informacji finansowych pro-forma, zamieszczonych w Memorandum informacyjnym sporządzonym przez B3System S.A.

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

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

Poprzedni rok obrotowy:

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 22 kwietnia 2009 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wybrany podmiot:

System Rewident Sp. z o.o.

Rakowiecka 30 A

02-528 Warszawa

KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,

XII Wydział Gospodarczy KRS

NIP 526-10-36-755, Regon 011256722

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

Wybór został dokonany zgodnie z par. 16 ust. 8 Statutu B3System S.A. W dniu 03 lipca 2009r. została podpisana Umowa na usługi audytorskie na rzecz spółki B3System S.A. obejmująca:

- Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2009r. sporządzonego zgodnie z PSR za wynagrodzenie w wysokości 8.500 zł.
- Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2009r. sporządzonego zgodnie z MSR za wynagrodzenie w wysokości 6 500 zł.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2009 r. sporządzonego wg PSR za wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł.
- Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2009 r. sporządzonego wg MSR za wynagrodzenie w wysokości 8.000 zł.

W dniu 09.02.2010 roku Zarząd B3System S.A. zawarł Aneks nr 1 do Umowy z dnia 03 lipca 2009 roku o badanie i ocenę sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz przeglądu półrocznego. Zakres prac określony w umowie z dnia 03 lipca 2009 roku został poszerzony o przegląd za rok obrotowy 01.01.2009 do 31.12.2009 jednostkowego

sprawozdania finansowego Commcord Sp. z o.o. – spółki zależnej od zleceniodawcy i stanowiących ich podstawę ksiąg rachunkowych.

Za przegląd rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej Audytor otrzyma wynagrodzenie w wysokości 7 000 zł.

Piotr Jurzysta  
Członek Zarządu

Mikołaj Kosiński  
PREZES

Robert Wodziński  
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kolankowski  
Wiceprezes Zarządu