



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 marca 2015r.

B3System Spółka Akcyjna

ul. Marszałkowska 53/5

00-676 Warszawa

tel. +48 (22) 480 89 00

fax. +48 (22) 480 89 01

www.b3system.pl

Data sporządzenia: 15 maja 2015r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM S.A.
za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 marca 2015r.

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej _____	4
2. Osoby zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej _____	5
3. Rodzaj sprawozdania. _____	5
4. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. _____	6
5. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego. _____	10
6. Wybrane dane finansowe. _____	12
7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. _____	13
8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. _____	13
9. Stanowisko Zarządu emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. _____	13
10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. _____	13
11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób. _____	14
12. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. _____	16

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. _____ 16
14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji. _____ 16
15. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową. _____ 17
16. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego. _____ 19

1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej

Nazwa (firma):	B3System Spółka Akcyjna [Spółka]
Skrót firmy:	B3System S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 53/5 00-676 Warszawa
Telefon :	+48 (22) 480 89 00
Telefaks:	+48 (22) 480 89 01
Poczta elektroniczna:	info@b3system.pl
Strona internetowa:	www.b3system.pl
Numer NIP:	521-30-60-709
Numer REGON:	016226542
Numer KRS:	0000259314
Organ rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	22.06.2006 r.
Przedmiot działalności:	sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Sprawozdaniem skonsolidowanym objęto okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz okresy porównawcze od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 oraz od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.. Dane za okres od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 31 marca 2014 stanowią dane jednostki dominującej, tj. B3System SA.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej obejmuje na dzień 31 marca 2015 roku spółki: B3System SA oraz B3System Polska Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa powstała w wyniku podjęcia uchwały Nr 25 z dnia 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej, na mocy której Walne Zgromadzenie postanowiło wyrazić zgodę na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej w rozumieniu art.55¹ Kodeksu cywilnego. Zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej nastąpiło poprzez przeniesienie przedsiębiorstwa na spółkę zależną od Spółki dominującej, to jest spółką działającą pod firmą: B3System Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000502005.

Następnie w dniu 9 czerwca 2014 roku w wyniku podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki B3System Polska sp. z o.o. kapitał zakładowy tej spółki został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A.

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego

wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

2. Osoby zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej

▪ Zarząd

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu B3System S.A. przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu - Paweł Paluchowski

▪ Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawiał się następująco:

- | | |
|--|---------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Mirosław Bogdan Kowalski; |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Andrzej Karkówka; |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | - Pani Katarzyna Borkowska; |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - Pan Grzegorz Doleżał; |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - Pan Paweł Perz. |

3. Rodzaj sprawozdania.

Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe w związku z następującymi zdarzeniami.

Uchwałą Nr 25 z dnia 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej, na mocy której Walne Zgromadzenie postanowiło wyrazić zgodę na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej w rozumieniu art.55¹ Kodeksu cywilnego. Dodatkowo zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej miało nastąpić poprzez przeniesienie przedsiębiorstwa na spółkę zależną od Spółki dominującej, to jest spółką działającą pod firmą: B3System Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000502005.

W dniu 9 czerwca 2014 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki dominującej.

Kapitał zakładowy B3System Polska sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A..

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

4. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres I kwartału kończący się 31 marca 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przy czym dane porównywalne to dane jednostki dominującej, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

Do dnia 31 marca 2015 Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych

dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- e) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- f) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- g) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- h) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- i) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki dominującej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych, które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki dominującej za 2014 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według PSR.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

5. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Ryzyko wypowiedzianych umów kredytowych

Grupa Kapitałowa identyfikuje ryzyko nieobsługiwanych umów kredytowych. Umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez banki i zobowiązania z tytułu umów kredytowych nie zostały spłacone. Istnieje ryzyko złożenia przez kredytodawców wniosków o upadłość.

Ryzyko braku zgody na przeniesienie wierzycieli na przeniesienie własności przedsiębiorstw a Spółki do podmiotu zależnego

W dniu 9 czerwca 2014 roku Spółka dokonała przeniesienia przedsiębiorstwa B3System S.A. do spółki B3System Polska S.A. w zamian za objęcie 14 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy. Zgodnie z umową przenoszącą własność przedsiębiorstwa przeniesieniu podlegał zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności środki trwałe, należności oraz zobowiązania (w tym z tytułu otrzymanych kredytów). Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego zobowiązania wynikające z umowy przenoszącej własność przedsiębiorstwa nie zostały skutecznie przeniesione na B3System Polska Sp. z o.o., tzn. nie nastąpiło zwolnienie zbywcy z długu, w związku z brakiem uzyskania odpowiednich zgód od wierzycieli Spółki. Oznacza to, że podmiot dominujący B3System S.A. oraz jednostka od niego zależna B3System Polska sp. z o.o. są solidarnie odpowiedzialni za zobowiązania podmiotu dominującego wobec wierzycieli.

Ryzyko braku czynnych kontraktów handlowych

Grupa Kapitałowa od początku 2014 roku mocno ograniczała działalność operacyjną prowadzoną przez spółki wchodzące w jej skład. Zarówno B3System jak i podmioty zależne nie posiadają czynnych umów handlowych. Wobec powyższego B3System i Grupa Kapitałowa nie generują istotnych przychodów, które pozwalałyby na finansowanie jej działalności. Mając na uwadze zadłużenie Grupy Kapitałowej istnieje ryzyko zwiększania zobowiązań finansowych i złożenia przez wierzycieli wniosków o upadłość.

Ryzyko złożenia wniosku o upadłość

W związku z brakiem środków na spłatę zadłużenia wobec wierzycieli w tym banków i brakiem przychodów z działalności podstawowej umożliwiających generowanie przepływów umożliwiających spłatę zobowiązań istnieje ryzyko złożenia przez wierzycieli Spółki wniosku o upadłość. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w związku z uchwaloną emisją akcji w ramach kapitału warunkowego i możliwością pozyskania środków w ramach emisji realizowanych przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych, żaden wierzyciel nie złożył wniosku o upadłość.

Ryzyko utraty płynności

W związku z brakiem czynnych umów handlowych i brakiem środków na obsługę nowych zleceń Grupa Kapitałowa nie generuje przychodów, które mogą pokrywać zobowiązania bieżące. Wobec czego jedynym źródłem na pozyskanie środków finansowych do prowadzenia działalności bieżącej są wpłaty na kapitał zakładowy Spółki.

Ryzyko związane z karami umownymi zamieszczonymi w umowach handlowych

W związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa ze Spółki dominującej do spółki zależnej Zarząd jednostki dominującej prowadzi rozmowy, negocjacje, ustalenia celem przeniesienia trwających umów handlowych na spółkę zależną w sposób pozwalający na wykonanie zakresu umów i minimalizowanie ryzyka realizacji kar umownych wynikających niewykonania lub nienależytego wykonania podpisanych umów.

Ryzyko kontynuacji działalności

Zarząd podejmuje działania w zakresie pozyskania inwestora finansowego przy wsparciu, którego będzie możliwe przeprowadzenie procesu restrukturyzacji zadłużenia, a docelowo zakończenie tego procesu całkowitym oddłużeniem. Na chwilę obecną żadne rozpoczęte rozmowy nie weszły w fazę, która pozwoliłaby podpisać list intencyjny.

Równolegle Zarząd prowadzi rozmowy z wierzycielami Spółki dotyczące redukcji zadłużenia. Ma to wpływ na ostateczną kwotę zobowiązań Spółki.

Jednocześnie należy zaznaczyć, że z uwagi na sytuację finansową Spółki, wczesny etap restrukturyzacji Spółki istnieje ryzyko upadłości. Jednakże Zarząd uważa za zasadne kontynuować proces restrukturyzacji odpowiadając na upadłość likwidacyjną, wnioskiem o upadłość układową.

W ocenie Zarządu istotnym elementem mającym wpływ na wydłużenie czasu trwania procesu restrukturyzacyjnego mającego na celu oddłużenie Spółki mają działania wierzycieli idące w kierunku składania wniosków o upadłość. Zarząd jest przekonany do potencjału Spółki w zakresie prowadzonej do niedawna działalności operacyjnej (posiadane doświadczenie w branży IT, referencje, licencje, baza klientów, baza partnerów biznesowych itp.) oraz potencjału w zakresie kapitałowym jako Spółka notowana na GPW z możliwością przeprowadzenia nowych emisji akcji na poczet spłaty zadłużenia. Te elementy mają istotne znaczenie na podjęcie decyzji przez Zarząd co do możliwości kontynuowania działalności. Taką decyzję Zarząd będzie rekomendował Radzie Nadzorczej oraz Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

Biorąc pod uwagę powyżej przytoczone kwestie należy uwzględnić ryzyko związane z faktem, że istnieją wątpliwości dotyczące możliwości kontynuacji działalności.

6. Wybrane dane finansowe.

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.03.2015		01.01.2014 - 31.03.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5	1	7 996	1 909
Koszt własny sprzedaży	0	0	7 520	1 795
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-91	-22	-693	-165
Zysk (strata) brutto	-4 360	-1 051	-991	-237
Zysk (strata) netto	-4 360	-1 051	-965	-230
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 477 286	2 477 286	14 155 938	14 155 938
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-2	0	0	0

	31.03.2015		31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	718	176	5 583	1 338
Aktywa obrotowe	7 187	1 758	10 573	2 535
Kapitał własny	-6 003	-1 468	-3	-1
Zobowiązania długoterminowe	3	1	44	11
Zobowiązania krótkoterminowe	13 905	3401	16 115	3863
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0	0	0	0

	01.01.2015 - 31.03.2015		01.01.2014 - 31.03.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2	1	181	43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	51	12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-664	-158

Kurs EUR/PLN

	31.03.2015	31.03.2014
- dla danych bilansowych	4,0890	4,1713
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1489	4,1894

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa Kapitałowa składała się z następujących podmiotów:

- spółki B3System SA,
- spółki B3System Polska Sp. z o.o., w której Spółka dominująca posiada 100% udziałów,
- spółki Mexcom Sp. z o.o., w której Spółka dominująca posiada 100% udziałów.

Spółka B3System S.A. ma status podmiotu dominującego wobec wskazanych powyżej podmiotów. Informacje finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu oraz inne dane dotyczące zdarzeń zachodzących w okresie sprawozdawczym, dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową - B3System SA oraz B3System Polska Sp. z o.o. Spółka Mexcom sp. z o.o. nie podlega konsolidacji na podstawie art. 58 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

Grupa Kapitałowa nie dokonywała w I kwartale 2015 roku żadnych inwestycji krajowych i zagranicznych.

8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Emitent w I kwartale 2015 roku nie dokonał zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

9. Stanowisko Zarządu emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował, ani w inny sposób nie udostępniał do publicznej wiadomości, prognoz wyników finansowych na 2015 rok dla Spółki i Grupy Kapitałowej.

10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.

Według wiedzy Spółki na dzień 23 marca 2015 roku (tj. na dzień publikacji raportu rocznego za 2014 rok) 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 sztuki	% Akcji	Liczba głosów sztuki	% Głosów
Croswell Investments sp.z o.o.	1 718 403 po scaleniu 171.841	5,27	2 168 403 po scaleniu 216.841	6,45
WIN GENERAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	706.494	21,65	706.494	21,01
Pozostali	2.384.436	73,01	2.439.436	72,54
Łącznie:	3.262.771	100	3.362.771	100

Źródło: B3System S.A., zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.). Liczba akcji uwzględnia scalenie (połączenie) akcji zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 18 września 2014 roku.

Według wiedzy Spółki na dzień 31 marca 2015 roku 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 sztuki	% Akcji	Liczba głosów sztuki	% Głosów
Croswell Investments sp.z o.o.	1 718 403 po scaleniu 171.841	6,94	2 168 403 po scaleniu 216.841	8,41
WIN GENERAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	706.494	28,52	706.494	27,41
Pozostali	1.598.951	64,54	1.653.951	64,17
Łącznie:	2.477.286	100	2.577.286	100

Źródło: B3System S.A., zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.). Liczba akcji uwzględnia scalenie (połączenie) akcji zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 18 września 2014 roku.

11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Zarząd

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 23 marca 2015 roku (tj. na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego za 2014 rok) stan posiadania akcji B3System S.A. przez członków Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Paweł Paluchowski	0	0,00	0	0,00

Źródło: B3Ssystem SA

Stan posiadania akcji B3System SA przez Zarząd Spółki dominującej na 15 maja 2015 roku tj. na dzień publikacji niniejszego raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Paweł Paluchowski	0	0,00	0	0,00

Źródło: B3Ssystem SA

Rada Nadzorcza

Zgodnie z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień 23 marca 2015 roku (tj. na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego za 2014 rok) przedstawiał się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Mirosław Kowalski	420 00 (po scaleniu 42.000)	1,29%	420 00 (po scaleniu 42.000)	1,25%
Andrzej Krakówka	0	0	0	0
Katarzyna Borkowska	0	0	0	0
Paweł Perz	273 363 (po scaleniu 27.337)	0,84%	273 363 (po scaleniu 27.337)	0,83%
Grzegorz Doleżał	0	0	0	0

Zgodnie z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Mirosław Kowalski	420 00 (po scaleniu 42.000)	1,70%	420 00 (po scaleniu 42.000)	1,63%
Andrzej Krakówka	0	0	0	0
Katarzyna Borkowska	0	0	0	0
Paweł Perz	273 363 (po scaleniu 27.337)	1,10%	273 363 (po scaleniu 27.337)	1,06%
Grzegorz Doleżał	0	0	0	0

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

Na dzień sporządzenia oraz publikacji niniejszego raportu okresowego wobec B3System S.A. oraz spółki zależnej nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki dominującej oraz spółki zależnej.

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2015 roku Spółka nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi, w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt.5 rozporządzenia MF z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, na warunkach innych niż rynkowe.

14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W okresie, którego dotyczy raport B3System S.A. oraz spółka z Grupy Kapitałowej nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji stanowiących łącznie równowartość 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

15. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

1. Odpis wartości inwestycji długoterminowej

Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu wartości inwestycji długoterminowej w postaci 5.345.217 sztuk akcji spółki Mc Comp S.A. z siedzibą w Warszawie. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość ww akcji wynosiła 4.274 tys. złotych i została w całości odpisana w straty na koniec 31 marca 2015 roku.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 7¹ w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Na podstawie uchwały Nr 7¹ warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu kapitału warunkowego w kwocie 4 954 572,00 zł uchwalonego uchwałą nr 7¹ Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku. Zgodnie z ww uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Zarząd B3System S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 Uchwały nr 7¹ Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. w sprawie emisji akcji w ramach kapitału warunkowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z dnia 12 sierpnia 2014 roku, dokonał emisji 785.485 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł. Wpływy z emisji akcji serii N zostały w całości przeznaczone na finansowanie zobowiązań Spółki względem wierzycieli.

Na dzień publikacji niniejszego raportu do objęcia pozostało 4.169.087 akcji w ramach kapitału warunkowego o wartości nominalnej 4.169.087,00 zł.

3. Obniżenie kapitału zakładowego – skup akcji własnych

W dniu 23 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżył kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.262.771,00 zł do kwoty 2.477.286,00 zł, to jest o kwotę 785.485,00 zł. Celem obniżenia kapitału była realizacja Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2015 roku w sprawie umorzenia akcji zwykłych na okaziciela serii M w łącznej liczbie 785.485 sztuk. Akcje serii M zostały nabyte w dniu 29 grudnia 2014 roku przez Spółkę na podstawie umów cywilno - prawnych kupna. Spółka nabyła łącznie 785.485 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 786.485,00 zł.

4. Umowy kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „Bank”] dokonał wypowiedzenia następujących umów, których przedmiotem jest udzielenie finansowania dla Spółki dominującej:

1) Umowa o udzielenie linii gwarancyjnej nr 1163580WA21030800 z dnia 26 marca 2008 r. z późniejszymi zmianami, w części dotyczącej kwoty linii gwarancyjnej niewykorzystanej przez Spółkę według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, tj. kwoty 320.400 zł - ze skutkiem natychmiastowym, bez podania przyczyny wypowiedzenia (zgodnie z §2 ust. 3 ww. umowy). W ramach ww. linii gwarancyjnej Bank zobowiązywał się do wystawiania gwarancji wadialnych, dobrego wykonania kontraktu oraz zapłaty czynszu w walucie PLN oraz EUR do łącznej kwoty 600.000 PLN. Zgodnie z warunkami wypowiedzenia, funkcjonujące dotychczas gwarancje udzielone beneficjentom w ramach linii gwarancyjnej pozostają w mocy.

2) Umowa o linię kredytową na krótkoterminowe kredyty obrotowe nr 1163580WA31051100 z dnia 31 maja 2011 r. z późniejszymi zmianami, w całości, z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia, którego bieg upłynął z końcem 30 stycznia 2014 r. Jako uzasadnienie wypowiedzenia ww. umowy o linię kredytową Bank podał utratę zdolności kredytowej przez Spółkę.

W ramach powyższej linii kredytowej Bank zobowiązywał się do udzielania Spółce krótkoterminowych kredytów obrotowych do łącznej wartości 1.000.000 PLN, z wykorzystaniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Następnie Spółka poinformowała, o przedłużeniu obowiązywania umów z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „BZ WBK S.A.”] oraz Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank”], których przedmiotem jest udzielenie finansowania dla Spółki.

Na mocy Aneksu nr 9 z dnia 31 grudnia 2013 r. do umowy o kredyt obrotowy nr 1163580WA17010800 zawartej w dniu 28.01.2008 r. BZ WBK S.A. przedłużył termin obowiązywania kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.467.856,64 PLN, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę, zabezpieczonej wekslem własnym in blanco z wystawienia Spółki na okres do dnia 20 stycznia 2014 roku.

Jednocześnie Spółka podała do publicznej wiadomości, iż Deutsche Bank przekazał informację o przedłużeniu, do dnia 20 stycznia 2014 roku, okresu obowiązywania kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Spółce na dotychczasowych warunkach, określonych Aneksem nr 9 z dnia 5 czerwca 2013r. i nr 10 z dnia 11 października 2013 roku do Umowy Linii Wielozadaniowej nr LW\07003261 z dnia 11 maja 2007 roku. Kredyt w rachunku bieżącym został przyznany Spółce w kwocie 2.200.000,00 PLN, oprocentowanej według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę i zabezpieczony przede wszystkim wekslem własnym in blanco z wystawienia B3System S.A. oraz depozytem środków pieniężnych.

W dniu 24 stycznia 2014 roku do Spółki wpłynął zwrotnie podpisany aneks nr 10 z dnia 22 stycznia 2014 roku zawarty pomiędzy B3System S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „Bank Zachodni WBK S.A.”] do umowy o kredyt obrotowy nr 1163580WA17010800 z dnia 29.05.2012 r. [dalej również jako: „Aneks nr 10”].

Na mocy podpisanego Aneksu nr 10 Bank Zachodni WBK S.A. udzielił Spółce kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.465.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, z terminem spłaty wyznaczonym na dzień 15 kwietnia 2014 roku, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 punkty procentowe w skali roku, zabezpieczonego wekslem in blanco z wystawienia Spółki. Zgodnie z treścią Aneksu nr 10, kwota przyznanego przez Bank kredytu będzie zmniejszana z końcem każdego miesiąca kalendarzowego o 50.000 zł, aż do dnia spłaty kredytu określonego powyżej. Na 23 stycznia 2014 roku kwota wykorzystanego kredytu wyniosła 1.446.976,95 zł.

Pozostałe postanowienia Aneksu nr 10 nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Jednocześnie Spółka poinformowała, iż przedstawiciel banku Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank”] przekazał wiadomość o przedłużeniu do dnia 15 kwietnia 2014 roku przyznanego Spółce przez Deutsche Bank finansowania.

W nawiązaniu do raportu bieżącego RB 7/2014 z dnia 24 stycznia 2014 r. Zarząd B3System S.A [dalej również jako: „Spółka”] informuje, o tym że w dniu 28 stycznia 2014 roku został zawarty pomiędzy B3System S.A. a Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank” lub „Bank”] Aneks nr 11 do umowy linii wielozadaniowej nr LW07003261 z dnia 11.05.2007 r. [dalej również jako: „Aneks nr 11”].

Na mocy podpisanego Aneksu nr 11:

- Deutsche Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.638.531,38 zł z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie bieżącej działalności gospodarczej, z datą zwrotu wyznaczoną na dzień 15 kwietnia 2014 roku, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 procent oraz prowizję Banku, zabezpieczonego wekslem in blanco z wystawienia Spółki. Kwota przyznanego przez Bank kredytu w rachunku bieżącym będzie zmniejszana z końcem każdego miesiąca kalendarzowego o 50.000 zł, aż do dnia zwrotu kredytu określonego powyżej.

- z dniem 30 stycznia 2014 roku zamknięciu uległa linia kredytów nieodnawialnych przyznana przez Deutsche Bank w kwocie 2.000.000 zł dla celów obrotowych, oprocentowanych według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 1,9 procent, zabezpieczanych dodatkowo przelewem wierzytelności na rzecz Banku z kontraktów zawartych przez Spółkę.

- z dniem 30 stycznia 2014 roku zamknięciu uległa linia gwarancyjna przyznana Spółce przez Bank w kwocie 1.000.000 zł. W ramach linii gwarancyjnej wystawiane są przez Bank gwarancje bankowe wadialne (przetargowe), należytego wykonania kontraktu oraz zapłaty na okres maksymalnie 24 miesięcy.

Na dzień publikacji niniejszego raportu ww kredyty są wypowiedziane przez Banki.

16. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego.

- 1) Podpisanie porozumień z największymi wierzycielami B3System S.A. dotyczącymi restrukturyzacji zadłużenia
- 2) Renegocjacja warunków umów kredytowych oraz umorzenie części zadłużenia.
- 3) W związku z utratą płynności finansowej Spółka może zostać postawiona w stan upadłości przez wierzyciela.

- 4) Pozyskanie inwestora strategicznego.
- 5) Emisja akcji w ramach pozostałej części kapitału warunkowego uchwalonego uchwałą nr 7¹ z dnia 12 sierpnia 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
- 6) Rozpoczęcie działalności operacyjnej i pozyskanie umów handlowych, które będą generowały cykliczne przychody dla Spółki.
- 7) Wywiązywanie się przez Spółkę z bieżących zobowiązań finansowych.
- 8) Podjęcie uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie o dalszym istnieniu Spółki w związku z ujemnymi kapitałami własnymi.

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu B3System SA