

GRUPA KAPITAŁOWA B3SYSTEM
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2011 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

Data sporządzenia: 16 maja 2011

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM
ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

Spis Treści:	Strona
Wprowadzenie	3
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
Wybrane dane finansowe jednostki dominującej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Bilans jednostki dominującej	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Rachunek zysków i strat jednostki dominującej	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki dominującej	15
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej	19
Informacja dodatkowa	23

Raport zawiera kolejno ponumerowanych stron od 1 do 57

Załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd B3System S.A. dnia 16 maja 2011 roku.

Zarząd B3System S.A.

Mirosław Kaliński – Prezes Zarządu

Robert Wodziński – Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kolankowski – Wiceprezes Zarządu

Piotr Jurzysta – Członek Zarządu

**Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej B3System za
okres 01 stycznia 2011 – 31 marca 2011**

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest:

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

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

COMMCORD Sp. z o.o. 52,00 % udział;

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

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

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. Eur	
		1 kwartał / okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał / okres od 2010- 01-01 do 2010- 03-31	1 kwartał / okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał / okres od 2010-01-01 do 2010-03- 31
I	Przychody ze sprzedaży	17 231	6 752	4 365	1 691
II	Zysk z działalności operacyjnej	-390	-1 463	-99	-366
III	Zysk brutto	-494	-1 525	-125	-382
IV	Zysk netto	-478	-1 534	-121	-384
V	Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-380	-1 379	-96	-345
VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	189	-485	48	-121

VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3	-58	1	-15
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 123	601	-284	151
IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 193	1 893	1 062	474
X	Majątek trwały	12 076	12 430	3 010	3 218
XI	Majątek obrotowy	25 271	11 742	6 299	3 040
XII	Aktywa razem	37 347	24 172	9 309	6 259
XIII	Kapitał własny	19 607	15 772	4 887	4 084
XIV	Kapitał akcyjny	1 416	947	353	245
XV	Zobowiązania długoterminowe	1 361	1 079	339	279
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	16 379	7 321	4 083	1 896
XVII	Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą	1,39	1,67	0,35	0,43
XVIII	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	0,00	-0,03	0,00	-0,01
XIX	Liczba akcji w szt.	14 155 938	9 466 156	3 545 100	2 397 952

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. Euro	
	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 517	3 121	3 677	782
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-270	-1 064	-68	-266
Zysk (strata) brutto	-348	-1 102	-88	-275
Zysk (strata) netto	-330	-1 102	-84	-275
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 607	-273	1 167	-68
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11		3	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 101	447	279	112
Przepływy pieniężne netto, razem	3 517	173	891	43

Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	33 749	19 944	8 412	5 164
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 119	5 235	3 769	1 355
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	818	566	204	147
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 502	4 532	3 365	1 173
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 630	14 709	4 644	3 808
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 416	947	353	245
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	14 155 938	9 466 156	14 155 938	9 466 156
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,02	-0,15		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,32	1,55	0,33	0,4
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł.

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Majątek trwały	12 076	19 976	12 430
Rzeczowy majątek trwały	2 816	3 127	2 195
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartości niematerialne	4 740	12 245	9 859
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	18	99	18
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 137	4 137	80

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	365	348	278
Pozostałe aktywa finansowe		20	
Majątek obrotowy	25 271	76 464	11 742
Zapasy	5 615	1 043	1 666
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	14 222	70 296	7 128
Rozrachunki z tyt. podatku dochodowego			
Krótkoterminowe papiery wartościowe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	953		1 055
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 193	5 125	1 893
Inne aktywa finansowe	288		
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem	37 347	96 440	24 172
Kapitał własny	19 607	27 334	15 772
Kapitał akcyjny	1 416	1 397	947
Kapitał z emisji akcyjny powyżej ich wartości nominalnej	18 742	21 645	11 120
Kapitał zapasowy			4 104
Kapitał rezerwowy	183		
Pozostałe kapitały		3 024	
Zyski zatrzymane	-520	-244	219
Zysk (strata) netto	-380	1 249	-1 379
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	19 441	27 071	15 011
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowym	166	263	761
Zobowiązania długoterminowe:	1 361	1 650	1 079
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne			
Pozostałe zobowiązania	1 302	1 591	1 077
Rezerwy	39	39	
Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	20	20	2
Zobowiązania krótkoterminowe:	16 379	67 456	7 321
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	73	4 375	2 028
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	14 293	60 470	4 558
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 270	1 284	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		559	
Rezerwy	373	768	260
Przychody przyszły okresów	370		475
Pasywa razem	37 347	96 440	24 172

BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. kwartału / 2010	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-03-31 koniec kwartału / 2010
AKTYWA				
Aktywa trwałe	10 756	21 201	21 201	12 575
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 082	3 138	3 138	3 811
wartość firmy	2 894	2 939	2 939	3 522
Rzeczowe aktywa trwałe	2 176	1 425	1 425	765
Należności długoterminowe	18	18	18	18
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek	18	18	18	
Inwestycje długoterminowe	5 132	16 508	16 508	7 934
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	5 132	16 508	16 508	7 934
w jednostkach powiązanych, w tym:	995	12 371	12 371	7 934
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		12 371	12 371	7 934
w pozostałych jednostkach	4 137	4 137	4 137	
Inne inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	348	112	112	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	348	112	112	47
Inne rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa obrotowe	22 993	17 213	17 213	7 368
Zapasy	5 146	127	127	1 164
Należności krótkoterminowe	13 028	16 351	16 351	4 261
Od jednostek powiązanych		420	420	7
Od pozostałych jednostek	13 028	15 931	15 931	4 254
Inwestycje krótkoterminowe	4 177	372	372	1 225
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 177	372	372	1 225
w jednostkach powiązanych				313
w pozostałych jednostkach	288			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 889	372	372	912
Inne inwestycje krótkoterminowe				

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	642	363	363	718
A k t y w a r a z e m	33 749	38 414	38 414	19 943
PASYWA				
Kapitał własny	18 630	23 745	23 745	14 709
Kapitał zakładowy	1 416	1 396	1 396	947
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
Kapitał zapasowy	17 811	23 512	23 512	15 020
Kapitał z aktualizacji wyceny				
Pozostałe kapitały rezerwowe	183	228	228	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-450	-370	-370	-157
Zysk (strata) netto	-330	-1 021	-1 021	-1 102
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 119	14 669	14 669	5 234
Rezerwy na zobowiązania	431	30	30	12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	9	9	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	183	21	21	12
długoterminowa	37	4	4	3
krótkoterminowa	146	17	17	9
Pozostałe rezerwy	227			
długoterminowe				
krótkoterminowe	227			
Zobowiązania długoterminowe	818	772	772	566
Wobec jednostek powiązanych				
Wobec pozostałych jednostek	818	772	772	566
Zobowiązania krótkoterminowe	13 502	13 351	13 351	4 532
Wobec jednostek powiązanych	581	4 226	4 226	240
Wobec pozostałych jednostek	12 724	9 053	9 053	4 200
Fundusze specjalne	197	72	72	92
Rozliczenia międzyokresowe	368	516	516	124
Ujemna wartość firmy				
Inne rozliczenia międzyokresowe	368	516	516	124
długoterminowe				
krótkoterminowe	368	516	516	124
P a s y w a r a z e m	33 749	38 414	38 414	19 943
Wartość księgowa	18 630	23 745	23 745	14 709
Liczba akcji (w szt.)	14 155 938	13 966 151	13 966 151	9 466 156

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,32	1,7	1,7	1,55
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł.

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody	17 231	6 752
Koszt własny sprzedaży	14 648	6 153
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 583	599
Pozostałe przychody operacyjne	136	198
Koszty sprzedaży	1 640	1 040
Koszty ogólnego zarządu	1 397	1 169
Pozostałe koszty operacyjne	72	51
Koszty restrukturyzacji		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-390	-1 463
Zysk (strata) na inwestycjach		
Przychody finansowe	23	25
Koszty finansowe	127	86
Zysk (strata) brutto	-494	-1 525
Podatek dochodowy	-16	9
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-478	-1 534
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Strata z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-478	-1 534
Przypisany do		
podmiotu dominującego	-380	-1379
kapitałów mniejszości	-98	-155
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 155 938	9 466 156
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	-0,03	-0,15
- rozwodniony		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy		
- rozwodniony		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł

	1 kwartał/2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał/2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	1 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 517	14 517	3 121	3 121
od jednostek powiązanych				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 603	2 603	146	146
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 914	11 914	2 975	2 975
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 100	12 100	2 867	2 867
jednostkom powiązanym	756	756		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 789	2 789	448	448
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 312	9 312	2 419	2 419
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 416	2 416	254	254
Koszty sprzedaży	1 378	1 378	652	652
Koszty ogólnego zarządu	1 276	1 276	634	634
Zysk (strata) ze sprzedaży	-238	-238	-1 032	-1 032
Pozostałe przychody operacyjne	82	82	39	39
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	15		
Dotacje				
Inne przychody operacyjne	67	67	39	39
Pozostałe koszty operacyjne	114	114	71	71
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
Inne koszty operacyjne	114	114	71	71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-270	-270	-1 064	-1 064
Przychody finansowe	23	23	11	11
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
od jednostek powiązanych				
Odsetki, w tym:	23	23	11	11
od jednostek powiązanych			8	8
Zysk ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne				
Koszty finansowe	101	101	49	49
Odsetki w tym:	62	62	44	44
dla jednostek powiązanych				

Strata ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne	39	39	5	5
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-348	-348	-1 102	-1 102
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zyski nadzwyczajne				
Straty nadzwyczajne				
Zysk (strata) brutto	-348	-348	-1 102	-1 102
Podatek dochodowy	-18	-18		
część bieżąca				
część odroczone	-18	-18		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) netto	-330	-330	-1 102	-1 102
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-330	-330	-1 102	-1 102
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 155 938	14 155 938	9 466 156	9 466 156
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	-0,02	-0,15	-0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy - opcje pracownicze	Kapitał rezerwowy	Wynik lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	947	11 120	4 816	562		-126	-690	915	17 544
Korekty błędów									
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR									
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (po przekształceniu)	947	11 120	4 816	562		-126	-690	915	17 544
Różnice kursowe z konsolidacji									
Zysk lub (strata) roku			-782			-6	787		
Podział WF z roku ubiegłego							1 248	176	1 425
Emisja akcji	450	10 526	45					150	11 399
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych									
Korekty konsolidacyjne związane z rozliczeniem połączenia PROTEST									
Rozliczenie połączenia ze spółką PROTEST									
Odniesienie na wynik lat ubiegłych korekt związanych z połączeniem z NAVIPRO			-1 959			-113			-2 072
Korekty konsolidacyjne związane ze sprzedażą akcji PROKONEKT oraz wyjściem z Grupy Kapitałowej.			-176					-978	-1 154
Koszty emisji akcji									
Wypłata dywidendy							-97		-97

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży									
Podatek odroczony									
Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom Spółki Dominującej oraz Program realizowany przez Spółkę Zależną									290
Udział akcjonariuszy mniejszościowych			572	-572					
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 397	21 645	2 517	-10		-244	1 248	263	27 334
	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy - opcje pracownicze	Kapitał rezerwowy	Wynik lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 397	21 645	2 517	280	228	-244	1 248	264	27 334
Korekty błędów									
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR									
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (po przekształceniu)	1 397	21 645	2 517	280	228	-244	1 248	264	27 334
Różnice kursowe z konsolidacji									
Zysk lub (strata) roku							-380	-98	-478
Podział WF z roku ubiegłego						1 248	-1 248		
Emisja akcji	19	209							228
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych									
Zarejestrowana emisja akcji serii K i L					-228				-228
Rozliczenie połączenia ze spółką COPI		-5 909			183	-1 524			-7 249
Odniesienie na wynik lat ubiegłych korekt związanych z połączeniem z NAVIPRO									

Korekty konsolidacyjne związane ze sprzedażą akcji PROKONEKT oraz wyjściem z Grupy Kapitałowej.									
Koszty emisji akcji									
Wypłata dywidendy									
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży									
Podatek odroczony									
Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom Spółki Dominującej oraz Program realizowany przez Spółkę Zależną									
Udział akcjonariuszy mniejszościowych									
Na dzień 31 marca 2011 roku	1 416	15 945	2 517	280	183	-520	-380	166	19 607

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Kapitał własny na początek okresu (BO)	23 745	23 745	15 811	15 811
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 745	23 745	15 811	15 811
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 396	1 396	947	947
Zmiany kapitału zakładowego	20	20		
zwiększenia (z tytułu)	20	20		
emisji akcji (wydania udziałów)	20	20		
zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 416	1 416	947	947
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
Akcje (udziały) własne na początek okresu				
Zmiany akcji (udziałów) własnych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
Kapitał zapasowy na początek okresu	23 512	23 512	15 020	15 020
Zmiany kapitału zapasowego	-5 701	-5 701		
zwiększenia (z tytułu)	4 455	4 455		

emisji akcji powyżej wartości nominalnej	209	209		
z podziału zysku (ustawowo)				
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
kapitał zapasowy po połączeniu	4 246	4 246		
zmniejszenia (z tytułu)	10 156	10 156		
pokrycia straty				
połączenie-rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów	10 156	10 156		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 811	17 811	15 020	15 020
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
zbycia środków trwałych				
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	228	228		
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-45	-45		
zwiększenia (z tytułu)	183	183		
połączenie	183	183		
zmniejszenia (z tytułu)	228	228		
rejestracja akcji serii K i L	228	228		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	183	183		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-370	-370	-156	-156
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	147	147	101	101
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	147	147	101	101
zwiększenia (z tytułu)	1 049	1 049		
podziału zysku z lat ubiegłych				

wynik za rok ubiegły COPI	1 049	1 049		
zmniejszenia (z tytułu)				
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 196	1 196	101	101
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-517	-517	-257	-257
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-517	-517		
zwiększenia (z tytułu)	1 129	1 129		
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
strata z lat ubiegłych Copi po połączeniu	108	108		
strata za rok 2010	1 021	1 021		
zmniejszenia (z tytułu)				
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 646	-1 646	-257	-257
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-450	-450	-156	-156
Wynik netto	-330	-330	-1 102	-1 102
zysk netto				
strata netto	-330	-330	-1 102	-1 102
odpisy z zysku				
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 630	18 630	14 709	14 709
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 630	18 630	14 709	14 709

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	01.01.20011- 31.03.2011	01.01.20010- 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-380	-1 379
Korekty:	569	895
Udział kapitału mniejszości w wyniku netto	-98	-155
Amortyzacja	302	250
Utrata wartości środków trwałych		

Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		
według wartości godziwej		
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat		
za rok bieżący		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Zysk (strata) na inwestycjach	-15	-2
Koszty z tytułu odsetek	64	58
Zmiana stanu rezerw	-483	-9
Zmiana stanu zapasów	-4 572	-406
Zmiana stanu należności	55 165	16 332
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-46 114	-15 154
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-108	
Inne korekty	-3 573	-19
Środków pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy zapłacony		
Odsetki zapłacone		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	189	-485
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki		
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	20
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy z aktywów finansowych: odsetki	19	
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Nabycie jednostki zależnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-31	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-78
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie aktywów finansowych w jednostce stowarzyszonej		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3	-58

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	73	1 155
Inne wpływy		4
Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Spląty kredytów i pożyczek	-798	-411
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-313	-148
Odsetki	-86	
Inne wydatki		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 123	601
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-932	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 123	1 834
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 193	1 893

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	1 kwartał / 2011 okres od 2011- 01-01 do 2011- 03-31	kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartał / 2010 okres od 2010- 01-01 do 2010- 03-31	kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
(metoda bezpośrednia)				
Wpływy				
Sprzedaż				
Inne wpływy z działalności operacyjnej				
Wydatki				
Dostawy i usługi				
Wynagrodzenia netto				
Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia				
Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym				
Inne wydatki operacyjne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia				

(metoda pośrednia)				
Zysk (strata) netto	-330	-330	-1 102	-1 102
Korekty razem	4 937	4 937	829	829
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Amortyzacja	242	242	182	182
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39	39	22	22
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15	-15		
Zmiana stanu rezerw	400	400	-9	-9
Zmiana stanu zapasów	-5 019	-5 019	-214	-214
Zmiana stanu należności	3 327	3 327	15 152	15 152
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	563	563	-14 268	-14 268
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-636	-636	-49	-49
Inne korekty	6 036	6 036	14	14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 607	4 607	-273	-273
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	34	34		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	15		
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Z aktywów finansowych, w tym:	19	19		
w jednostkach powiązanych				
w jednostkach pozostałych	19	19		
zbycie aktywów finansowych				
dywidendy i udziały w zyskach				
splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
odsetki				
inne wpływy z aktywów finansowych				
w pozostałych jednostkach				
zbycie aktywów finansowych				
dywidendy i udziały w zyskach				
splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
odsetki				
inne wpływy z aktywów finansowych				

Inne wpływy inwestycyjne				
Wydatki	23	23		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	23		
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Na aktywa finansowe, w tym:				
w jednostkach powiązanych				
nabycie aktywów finansowych				
udzielone pożyczki długoterminowe				
w pozostałych jednostkach				
nabycie aktywów finansowych				
udzielone pożyczki długoterminowe				
Inne wydatki inwestycyjne				
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11	11		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy			915	915
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki			915	915
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				
Wydatki	1 101	1 101	468	468
Nabycie akcji (udziałów) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spląty kredytów i pożyczek	776	776	400	400
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	264	264	42	42
Odsetki	61	61	26	26
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 101	-1 101	447	447
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 517	3 517	173	173
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 517	3 517	173	173
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				

Środki pieniężne na początek okresu	372	372	739	739
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 889	3 889	912	912
o ograniczonej możliwości dysponowania				

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System za I kwartał 2011 roku.

Prezentowane sprawozdanie dotyczy okresu od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. i sporządzone zostało wraz z danymi porównywalnymi.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu:

- ✓ Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2011 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- ✓ Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej B3System.
- ✓ Zgodnie z obowiązującymi przepisami od IV kwartału roku 2007 B3System S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzenia Komisji Europejskiej.
- ✓ Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- ✓ Przedstawione wybrane dane finansowe roku 2011 zostały przeliczone z PLN na EUR: bilans według kursu na dzień 31 marca 2011 1 EUR= 4,0119, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu 1 EUR = 3,9476. Dane za rok 2010 analogicznie 1 EUR – 3,8622 i 1 EUR – 3,9931.
- ✓ W I kwartale roku obrotowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wielkości szacunkowe, a tym samym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zostały podane z większą dokładnością.

1.2 Połączenie jednostek będących pod wspólną kontrolą - zastosowanie krajowych standardów rachunkowości w przypadku braku standardu bądź interpretacji mających bezpośrednie zastosowanie do danej transakcji zgodnie z MSR/MSSF.

W związku z faktem, iż regulacje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wyłączają z zakresu standardu rozliczanie połączenia jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsiębiorstw znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka dla rozliczenia połączenia ze swoim podmiotem zależnym COPI S.A. kierując się postanowieniami MSR 8 pkt. 8 – 10, zastosowała regulacje zawarte w Ustawie o Rachunkowości i zastosowała metodę łączenia udziałów. Efekt transakcji związanej z połączeniem jednostek pod wspólną kontrolą przedstawiono poniżej:

- a) COPI S.A. z siedzibą w Warszawie prowadziła działalność w zakresie wdrażania systemów IT, doradztwa strategicznego, serwisu, szkoleń.

- b) W dniu 07.01.2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano połączenia spółek B3System S.A. i COPI S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. i art. 516 § 6 k.s.h.. Jako że B3System S.A. było jedynym wspólnikiem COPI S.A. 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 COPI S.A. - spółce przejmowanej, jak też szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.
- c) Poniżej przedstawiono dane za I kwartał roku 2011 i 2010 jako dane porównawcze, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek roku obrotowego tj. 01.01.2010 roku.

AKTYWA	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
A. Aktywa trwałe	12 076	12 372	13 586
I. Wartości niematerialne i prawne	4 740	4 660	9 890
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy	2 984	2 984	3 522
3. Inne wartości niematerialne i prawne	166	86	288
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Ia. Wartości niematerialne i prawne z konsolidacji (WF)	1 590	1 590	6 079
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 816	3 127	3 135
1. Środki trwałe	2 816	3 127	3 135
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	18	18	18
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	18	18	18
IV. Inwestycje długoterminowe	4 137	4 137	80
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 137	4 137	80
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	4 137	4 137	80
- udziały lub akcje	4 137	4 137	80
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	365	429	460
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	365	348	351
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		81	110
B. Majątek obrotowy	25 271	76 483	19 018
I. Zapasy	5 615	1 043	2 521
II. Należności krótkoterminowe	14 222	69 383	11 221
1. Należności od jednostek powiązanych			-369

a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty			-199
- do 12 miesięcy			-199
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			-170
2. Należności od pozostałych jednostek	14 222	69 383	11 591
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 481	5 145	4 000
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 481	5 145	4 000
b) w pozostałych jednostkach	288	20	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 193	5 125	4 010
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	953	913	1 275
AKTYWA RAZEM	37 347	88 855	32 607
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny	19 441	19 486	19 786
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 416	1 396	947
II. Należne lecz nie wniesione wkłady do kapitału podstawowego			
(wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	18 742	16 858	18 368
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	183	227	183
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-520	1 506	219
VIII. Zysk (strata) netto	-380	-502	-2 373
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)			
B. Kapitał mniejszości	166	264	761
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach	17 740	69 105	11 904
I. Rezerwy na zobowiązania	433	827	409
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	20	20
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	185	56	260
- długoterminowa	39	39	11
- krótkoterminowa	146	17	249
3. Pozostałe rezerwy	227	751	129
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	227	751	129
II. Zobowiązania długoterminowe	1 302	1 591	1 344
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	1 302	1 591	1 344
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów			

wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			267
d) inne	1 302	1 591	1 077
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 636	66 065	9 642
1. Wobec jednostek powiązanych			-379
a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności			-199
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek	15 438	65 936	9 660
a) kredyty i pożyczki		4 375	2 029
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	947	1 284	903
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14 491	54 833	6 355
- do 12 miesięcy	14 491	54 833	6 355
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy		6	
f) zobowiązania weksłowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 424	212
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne		1 014	159
3. Fundusze specjalne	198	129	362
IV. Rozliczenia międzyokresowe	370	623	539
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	370	623	539
PASYWA RAZEM	37 347	88 855	32 607

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.03.2011	31.03.2010
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	17 231	10 479
- od jednostek powiązanych		370
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 158	2 263
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 073	8 215
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 648	9 762
- jednostkom powiązanym		5
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 514	4 545
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 134	5 215
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	2 583	717
D. Koszty sprzedaży	1 640	2 049
E. Koszty ogólnego zarządu	1 397	1 690
F. Zysk / Strata ze sprzedaży (C - D - E)	-454	-3 021
G. Pozostałe przychody operacyjne	136	643
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	103
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	121	540
H. Pozostałe koszty operacyjne	72	51
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowanych		
III. Inne koszty operacyjne	72	51
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-390	-2 429
J. Przychody finansowe	23	70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym	23	27
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		43
K. Koszty finansowe	127	159
I. Odsetki, w tym	87	103
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	40	56
L. Zysk / Strata z działalności gospodarczej (I + J - K)	-494	-2 519
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk / Strata brutto (L +/-M)	-494	-2 519
O. Podatek dochodowy	16	9
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk / Strata mniejszości	-98	-155
S. Zysk / Strata netto (N - O - P)	-380	-2 373

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 13 kwietnia 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga

również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

- (b) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.
- (c) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) zostały opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.
- (d) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie) opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.
- (e) **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmian zasad

rachunkowości w roku przyjęcia MSSF, (ii) podstawy przeszacowania jako koszt zakładany, (iii) stosowanie kosztu zakładanego w działalności objętej regulacją stawek, (iv) wymogów przejściowych dotyczących warunkowego przychodu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych dokonanych przed datą wejścia w życie znowelizowanego MSSF 3, (v) wyceny niekontrolujących udziałów, (vi) nieodnowionych lub dobrowolnie odnowionych nagród – płatności w formie akcji, (vii) doprecyzowania ujawnień wymaganych przez MSSF 7, (viii) doprecyzowania zestawienia zmian w kapitale własnym, (ix) wymogów przejściowych w odniesieniu do poprawek wynikających z nowelizacji MSR 27, (x) istotnych zdarzeń i transakcji omówionych w MSR 34, (xi) określenia wartości godziwej punktów lojalnościowych.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Zasady konsolidacji

3.2.1. Konsolidacja sprawozdań jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki (uwzględniających wartość godziwą zobowiązań warunkowych) jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica

ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli,
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami

objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów a także niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów,

- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- uzyskany wynik netto alokowany jest pomiędzy udziałowców/akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych.

3.2.1. Połączenia jednostek gospodarczych

W związku z faktem, iż regulacje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wyłączają z zakresu standardu rozliczanie połączenia jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka dla rozliczenia połączeń ze swoim podmiotem zależnymi wybrała postanowienia.

W Spółce do połączeń stosuje się metodę ceny nabycia a tylko do połączeń pod wspólną kontrolą wybiera się regulacje zawarte w Ustawie o Rachunkowości. MSR 8 pkt. 8 – 10, stosując regulacje zawarte w Ustawie o Rachunkowości i stosuje metodę łączenia udziałów.

3.2.2. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.3.1. Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Sprzedaż towarów, w wyniku której klienci otrzymują rabaty, a wartość godziwą zapłaty otrzymanej lub należnej alokuje się do pozycji dostarczonych towarów.

3.3.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

3.3.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.4 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej w części 3.6. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

3.5 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do

użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

3.7 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.8 Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

3.9 Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.9.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.9.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego część następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

3.9.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrotowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), i gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

3.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłość spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakład inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jak odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadą dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Maszyny i urządzenia od 3 do 12 lat

Środki transportu od 2,5 do 10 lat

Pozostałe środki trwałe od 5 do 10 lat

Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki i budowle, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.11 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Zasady właściwe ustalaniu utraty wartości przedstawiono w punkcie 3.14. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.12 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

3.13 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla

pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.14 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.15 Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.16 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po pierwotnym ujęciu jednostka powinna wycenić aktywa finansowe, włączając w to instrumenty pochodne stanowiące aktywa, w wartości godziwej, bez pomniejszenia ich o koszty transakcyjne, jakie jednostka może ponieść przy sprzedaży lub innym zbyciu. Akcje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje początkowo w wartości godziwej. Dla inwestycji w instrumenty kapitałowe, dla których nie ma notowań ceny rynkowej na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można ustalić wiarygodnie nie stosuje się zasady kolejnej wyceny wg wartości godziwej. Inwestycje te wyceniane są po koszcie.

Odpisy z tytułu utraty wartości, odsetki obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemne i dodatnie różnice kursowe dotyczących aktywów pieniężnych, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

3.17 Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

3.18 Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

3.19 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

3.19.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;

- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie będzie on najbardziej podporządkowanym instrumentem w grupie kapitałowej.

3.19.2 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

3.19.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

3.19.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

3.19.5 Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

1.1. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 marca 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego zostały opisane poniżej.

1.2 Na dzień 31 marca 2011 spółki Grupy dokonały oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie.

1.3 Utrata wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych i prawnych w jednostkach zależnych

Na dzień 31 marca 2011 spółki Grupy dokonały oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Po przeprowadzeniu analizy zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji Zarząd nie zidentyfikował przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu trwałej wartości.

2 Segmenty operacyjne

Działalność Grupy opiera się na segmentach operacyjnych podzielonych na obsługiwane sektory branżowe. Grupa prowadzi działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej jak i poza jej granicami. Zaprezentowano podział prowadzonej działalności w podziale na Kraj i Zagranicę. Poniżej w Nocie nr 4 przedstawiono analizę przychodów i wyniki Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością oraz dla celów przydziału zasobów osoby decyzyjne monitorują aktywa trwałe i wartości niematerialne przypadające na poszczególne segmenty. Przydział następuje na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty sprawozdawcze.

01.01.2011 - 31.03.2011	Działalność kontynuowana								Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Usługi dla sektora finansowo-ubezpieczeniowy	Usługi informatyczne dla przemysłu	Usługi informatyczne dla IT	Usługi informatyczne dla transport, produkcja	Usługi informatyczne dla administracji i inne	Usługi informatyczne dla telekomunikacji	Pozostałe	Razem			
Przychody											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	9 557	682	4 550	168	368	1 385	522	17 231			17 231
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	3 221							3 221			3 221
Sprzedaż między segmentami											
Przychody segmentu ogółem	9 557	682	4 550	168	368	1 385	522	17 231			17 231
Koszty											
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	-8 239	-575	-3 713	-155	-315	-1 154	-496	-14 648			-14 648
Koszt własny sprzedaży między segmentami											
Koszty segmentu ogółem	-8 239	-575		-155	-315	-1 154	-496	-14 648			-14 648
Wynik	1 318	106	837	12	52	231	26	2 583			2 583
Zysk (strata) segmentu	1 318	106	837	12	52	231	26	2 583			2 583
Koszty sprzedaży	-883	-64	-468	-15	-34	-131	-44	-1 640			-1 640

Koszty ogólnego zarządu	-725	-57	-436	-8	-28	-122	-21	-1 397			-1 397
Koszty nieprzypisane											
Pozostałe przychody operacyjne	83	5	26	3	3	8	9	136			136
Pozostałe koszty operacyjne	-59	-5	-6	0	-2	0	0	-73			-73
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	0							0			
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-266	-15	-47	-8	-9	-15	-30	-390			-390
Przychodu z tytułu odsetek	11		8		0	2	0	23			23
Koszty z tytułu odsetek	-49	-3	-21	-1	-2		-4	-87			-87
Pozostałe przychody finansowe netto						0		1			1
Pozostałe koszty finansowe netto	-20				-1	-4	0	-40			-40
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych											
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-324	-19	-74	-9	-11	-22	-34	-494			-494
Podatek dochodowy		1		0	0	2	0	16			16
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-313	-18	-72	-9	-11	-21	-34	-478			-478
Aktywa i zobowiązania											
Aktywa segmentu	19 441	1 513	11 581	228	758		606	37 347			37 347
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych											
Aktywa nieprzypisane											
Aktywa ogółem	19 441	1 513	11 581	228	758		606	37 347			37 347

Zobowiązania segmentu	9 914	709	4 587	172	381		536	17 740			17 740
Zobowiązania nieprzypisane											
Kapitały własne	9 527	804	6 994	56	378		71	19 607			19 607
Zobowiązania i kapitały ogółem	19 441	1 513	11 581	228	758		606	37 347			37 347
Pozostałe informacje dotyczące segmentu											
Nakłady inwestycyjne:											
rzeczowe aktywa trwałe	1 572	106	729	33	60		109	2 816			2 816
wartości niematerialne	1 550	132	2 689	8	62		6	4 740			4 740
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	453	18	71	21	16		77	675			675
Amortyzacja wartości niematerialnych	87	5	27	3	3		10	143			143
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości											
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych											

01.01.2011 - 31.03.2011	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody			-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 811	1 420	17 231
Przychody segmentu ogółem	15 811	1 420	17 231
Koszty			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-13 453	-1 195	-14 648
Koszty segmentu ogółem	-13 453	-1 195	-14 648
Wynik	2 358	225	2 583
Zysk (strata) segmentu	2 358	225	2 583
Koszty sprzedaży	-1 505	-135	-1 640
Koszty ogólnego zarządu	-1 274	-123	-1 397
Koszty nieprzypisane			
Pozostałe przychody operacyjne	127	9	136
Pozostałe koszty operacyjne	-62	-11	-73
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-356	-35	-390
Przychodu z tytułu odsetek	21		23
Koszty z tytułu odsetek	-80	-6	-87
Pozostałe przychody finansowe netto	0		1
Pozostałe koszty finansowe netto	-37		-40
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-451	-42	-494
Podatek dochodowy	14	2	16
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-437	-41	-478
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	33 807	3 541	37 347
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	33 807	3 541	37 347
Zobowiązania segmentu	16 058	172	16 231
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne	17 748	1 859	19 607
Zobowiązania i kapitały ogółem	33 807	2 031	35 838

Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne:			
rzeczowe aktywa trwałe	2 549	267	2 816
wartości niematerialne	4 291	449	4 740
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	648	27	675
Amortyzacja wartości niematerialnych	135	9	143
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych			
Pozostałe nakłady niepieniężne:			
rezerwa na naprawy gwarancyjne			

Zobowiązania pozabilansowe

	w tys.	
Inne zobowiązania warunkowe	31.03.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 163	1 219
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	1163	1 219

Należności warunkowe

Sporne sprawy budżetowe

Otrzymane gwarancje

Sporne sprawy sądowe i w toku

Pozostałe należności warunkowe

Razem należności warunkowe

31.03.2011

31.12.2010

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport.

B3System S.A.:

Połączenie B3System S.A. i Copi S.A.

W dniu 02 września 2010 roku Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę w sprawie połączenia B3System S.A. i Copi S.A. z siedzibą w Warszawie. W opinii Zarządu B3System S.A. planowane połączenie zoptymalizuje strukturę funkcjonowania Grupy Kapitałowej 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.

Memorandum Informacyjne

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

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

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

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

1) 4499 995 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2) 168600 (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

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

Wartościowych S.A. w dniu 22 lutego 2011 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLBSSTM00013”.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

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

Zarząd Spółki B3System S.A., na podstawie § 6 ust. 3 Statutu Spółki oraz w wykonaniu uchwał Rady Nadzorczej Spółki nr 1/2008 i nr 2/2008 z dnia 19 maja 2008 roku, nr 1/2009, nr 2/2009, nr 3/2009 i nr 4/2009 z dnia 25 lutego 2009 roku oraz uchwały nr8/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 roku oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/2008 z dnia 16 maja 2008 roku, w dniu 18 sierpnia 2010 dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 16 860 zł, do kwoty 1413 475,10 zł, poprzez emisję 168 600 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy). Akcje te zostały zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego.

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

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

Zarząd Spółki B3System S.A., na podstawie § 6 ust. 3 Statutu Spółki oraz w wykonaniu uchwał Rady Nadzorczej Spółki nr 1/2008 i nr 2/2008 z dnia 19 maja 2008 roku, nr 1/2009, nr 2/2009, nr 3/2009 i nr 4/2009 z dnia 25 lutego 2009 roku oraz uchwały nr8/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 roku oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/2008 z dnia 16 maja 2008 roku, w dniu 22 października 2010 dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2.118,70 zł, do kwoty 1415593,80 zł, poprzez emisję 21 187 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), po cenie emisyjnej 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy). Akcje te zostały zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego.

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

Liczba akcji	Seria	Rodzaj
1000 000	A	Imienne uprzywilejowane co do głosu, 1 akcja uprawnia do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
4000 000	B	Zwykłe na okaziciela
750 000	C	Zwykłe na okaziciela
100 000	D	Zwykłe na okaziciela
1080 000	E	Zwykłe na okaziciela
1170 000	F	Zwykłe na okaziciela
205 600	G	Zwykłe na okaziciela

1054 870	H	Zwykłe na okaziciela
105 686	I	Zwykłe na okaziciela
4499 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.

Zawarcie znaczącej umowy

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

Rozszerzenie oferty handlowej B3System S.A.

W pierwszym kwartale 2011 roku w odpowiedzi na zapotrzebowanie obserwowane na u Klientów zawarto nowe umowy partnerskie w celu rozszerzenia oferty handlowej spółki o nowe rozwiązania informatyczne:

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

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

Fidelis Security - amerykański producent działający od 2002 r w obszarze ochrony danych, wykorzystujący opatentowaną, wysokowydajną platformę głębokiej inspekcji sesji danych. Rodzina urządzeń Fidelis Security dostarcza kompletną wiedzę nt. sposobu wykorzystywania/zachowań użytkowników w sieci oraz stanowi wysokowydajne rozwiązanie

w zakresie ochrony danych przed wyciekiem. Fidelis jest określany jako system DLP nowej generacji (DLP - Data Leakage Prevention - Zapobieganie Wyciekom Danych). Rozwiązanie jest nowe - na rynku europejskim dostępne od 2 lat. Dodatkowo dzięki zaimplementowanym "profilom binarnym" urządzenie jest w stanie wychwytywać zagrożenia nieosiągalne dla standardowych systemów IPS

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

COMMCORD Sp. z o.o.

W omawianym okresie spółka podpisała następujące umowy o istotnym znaczeniu:

- a) Umowa dot. dostawy i kompleksowego wdrożenia rozwiązania informatycznego dla podmiotu z branży energetycznej na łączną kwotę 400 980,00 brutto
- b) Umowa dot. rocznej opieki serwisowej dla podmiotu z branży transportowej na łączną kwotę 295 200,00 zł

W pierwszym kwartale 2011 roku w Spółce zostało zatrudnionych trzech nowych handlowców i dwóch inżynierów.

Zostały podniesione kompetencje techniczne w zakresie rozwiązań Cisco, Fidelis, Oracle oraz Imperva (szkolenia techniczne oraz warsztaty). Dodatkowo rozpoczęty został program szkoleń i przygotowania inżynierów do świadczenia usług związanych z analizą i doradztwem w zakresie bezpieczeństwa informatycznego – analiza i przeciwdziałanie włamaniom. Efektem tego programu powinno być zwiększenie usług konsultacyjnych jednorazowych oraz umów stałych na analizy i doradztwo w/w zakresie.

Niewątpliwie zauważalnym (negatywnym) wpływem na wartości finansowe Spółki będzie miało zwiększenie zatrudnienia o 25%, co jednak zgodnie z założeniami Zarządu, powinno przynieść wymierne efekty finansowe w bilansie rocznym. Zwiększenie kadry technicznej ma na celu zwiększenie efektywności poprzez bardziej optymalne przydzielanie zadań w ramach zespołów technicznych. Zwiększenie zespołu handlowego ma na celu drastyczne zwiększenie potencjału sprzedaży oraz zwiększenie w jak najkrótszym czasie realnej sprzedaży. Spodziewanym okresem zauważalnie zwiększonej sprzedaży przez nowo zatrudnione osoby będzie IV kwartał b.r.

3. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Wyniki Grupy Kapitałowej B3System za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku oraz dane opublikowane jako porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku przedstawiały się w sposób następujący:

	01.01.2011 – 31.03.2011	01.01.2010 – 31.03.2010
Przychody	17 390	7 026
Przychody ze sprzedaży	17 231	6 752
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	-98	-155

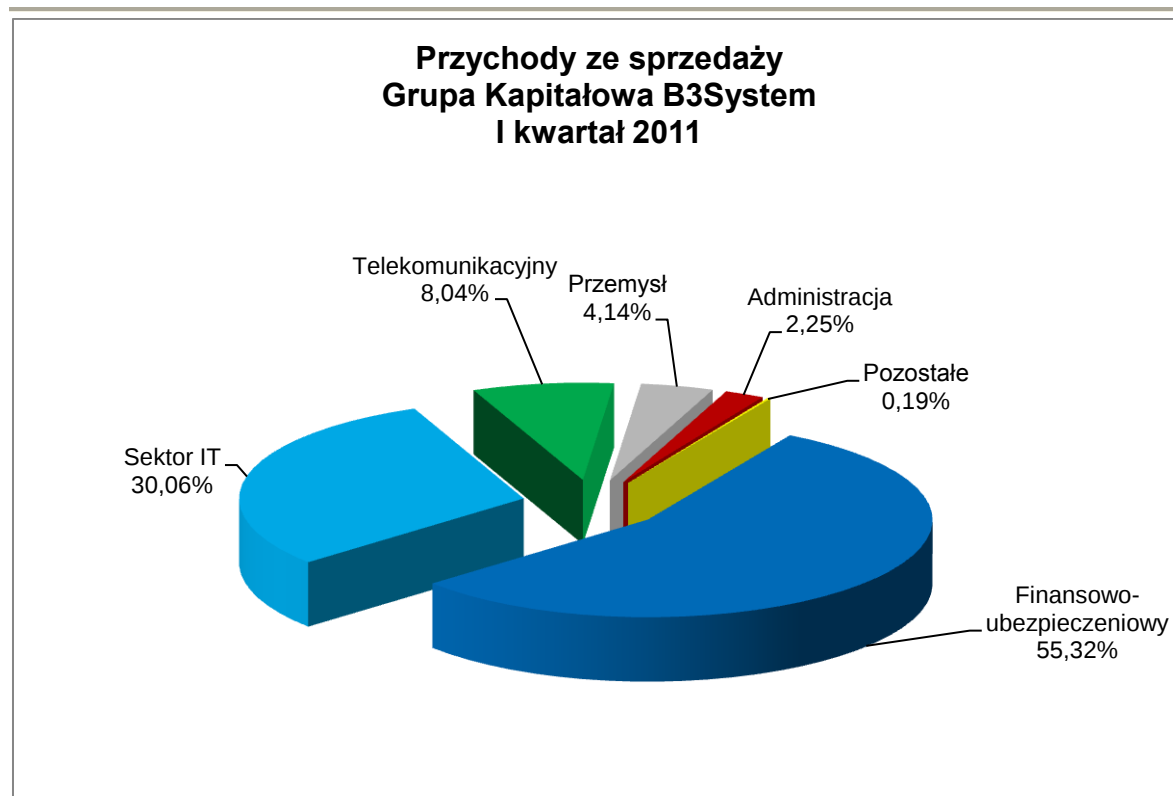
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	-380	-1 379
---	------	--------

Źródło: B3System S.A.

Dane porównywalne skorygowane o wyniki osiągnięte przez COPI S.A. w I kwartale roku 2010 zostały przedstawione w Nocie na stronach 24-27.

W pierwszym kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa B3System S.A. odnotowała wzrost przychodów w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego. Na tak wyraźny wzrost przychodów wpływ miało zakończone połączenie B3System S.A. oraz spółek należących wcześniej do Grupy Kapitałowej B3System – COPI S.A. oraz Navipro Sp. z o.o.

Ponadto poza efektami synergii wynikającymi z połączenia podmiotów w I kwartale 2011 roku obserwowano zwiększony popyt na produkty i usługi oferowane przez B3System. Wzrasta zainteresowanie Klientów produktami umożliwiającymi bezpieczne i bezawaryjne przetwarzanie, przechowywanie i wymiana informacji. Biznesową koniecznością, jest w pełni zintegrowana, dopasowana do potrzeb infrastruktura informatyczna.

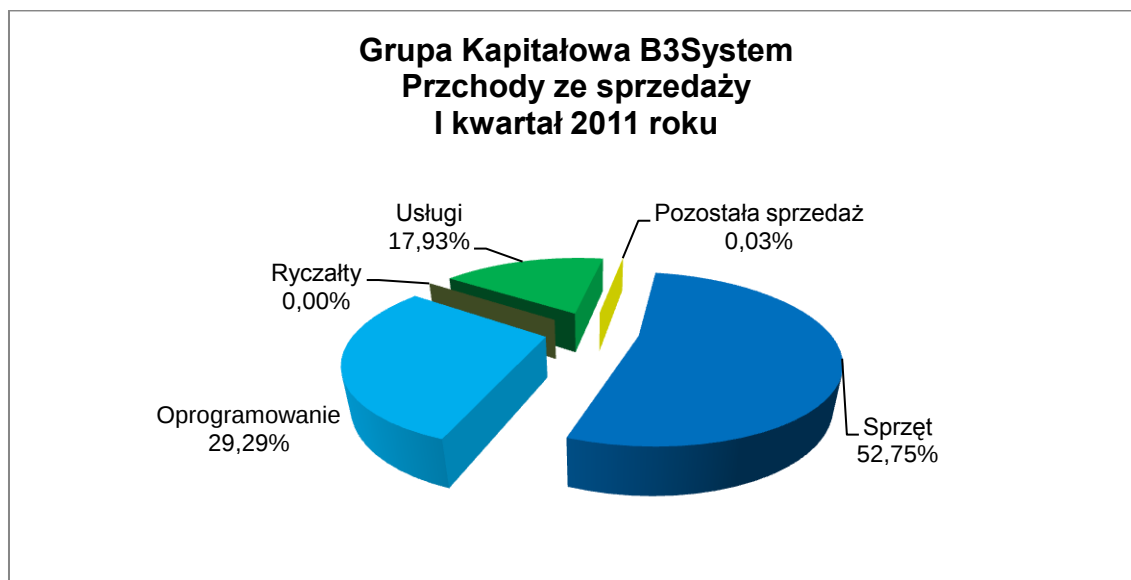


Źródło: B3System S.A.

Spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. kierują swoją ofertę do podmiotów ze wszystkich sektorów gospodarki. W I kwartale 2011 roku zaobserwowano wzrost udziału przychodach ze sprzedaży sektora przemysłowego z poziomu 20,71 % w roku 2010 do 55,32% w roku 2011. Obserwowany w I kwartale 2011 roku wzrost sprzedaży dla podmiotów z sektora IT (30,06%) w ocenie Zarządu wynika zarówno z poprawiającej się sytuacji ekonomicznej jak również z ich bieżących potrzeb. Istotny udział w wysokości przychodów mają podmioty z sektora telekomunikacyjnego 8,04%.

Udział w przychodach ze sprzedaży podmiotów z poszczególnych sektorów podlega w ciągu roku kalendarzowego nieznacznym wahaniom, głównie spowodowane jest to skłonnością do ograniczania inwestycji w pierwszych kwartałach roku. Podmioty z sektorów finansowo-

ubezpieczeniowego oraz administracji publicznej dokonują inwestycji w rozwiązania informatyczne najaktywniej w ostatnim kwartale roku. Udział w przychodach ze sprzedaży PKO BP S.A. wyniósł w I kwartale 2011 roku – 9,41 %, ING Bank Śląski S.A. – 8,27%. Istotnie wzrósł udział przychodach ze sprzedaży podmiotów z branży telekomunikacyjnej Polkomtel - 7,39%.



Źródło: B3System S.A.

W pełni zintegrowana, dopasowana do potrzeb infrastruktura informatyczna jest obecnie jednym z podstawowych warunków skutecznego funkcjonowania na rynku niezależnie od sektora gospodarki.

Z pośród oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej B3System technologii największym zainteresowaniem cieszyły się rozwiązania firmy Computer Associates, których udział w przychodach ze sprzedaży w I kwartale 2011 roku wynosił 10,79%.

Osiągnięty w I kwartale 2011 wynik finansowy Grupy Kapitałowej B3System wyniósł: - 478 tys. zł.

W kolejnych kwartałach roku spodziewany jest stopniowy wzrost aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw. Zwiększa się liczba inwestujących przedsiębiorstw, jak i wielkość nakładów na inwestycje. Dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw, dobra płynność finansowa i dostępność kredytów bankowych tworzą korzystne warunki do finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych.

4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności podmiotów należących do Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej z racji specyfiki swojej działalności w różnym stopniu odnotowują wpływ zjawiska sezonowości na wielkość sprzedaży. Przychody Grupy Kapitałowej B3System podlegają zjawisku sezonowości, tradycyjnie najwyższe przychody ze sprzedaży Grupa Kapitałowa osiąga w IV kwartale roku obrotowego. Świadczone przez spółki należące do Grupy Kapitałowej usługi wsparcia technicznego, uaktualnienia systemów informatycznych mają charakter cykliczny, największe zapotrzebowanie na tego typu usługi odnotowuje się w ostatnim kwartale roku.

5. Informacja o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie którego dotyczy raport podmioty z Grupy Kapitałowej B3System nie emitowały papierów wartościowych.

6. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

B3System S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 kwietnia 2011 roku podjęło Uchwałę nr 23/2010, na mocy której postanowiono stratę netto osiągniętą przez Spółkę w roku obrotowym 2010 w wysokości 1 020 880,52 złotych pokryć z kapitału zapasowego Spółki. Zarząd B3System nie deklarował wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2010.

COMMCORD Sp. z o.o.

Do dnia przekazania raportu nie odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Commcord Sp. z o.o.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znacznym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Nie wystąpiły.

8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na zmianę zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

9. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

- a) COMMCORD Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie - świadczy kompleksowe usługi związane z bezpieczeństwem teleinformatycznym, poczynwszy od analizy potrzeb klienta poprzez projektowanie rozwiązań odzwierciedlających potrzeby biznesowe, a skończywszy na wdrożeniu i wsparciu powdrożeniowym. B3System S.A. posiada 26 udziałów, stanowiących 52% wszystkich udziałów Spółki i uprawniających do 52 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

10. 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.

W dniu 30 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS wpisał połączenie spółki B3System ze spółką Navipro Sp. z o.o., zaś 7 stycznia 2011 wpisał połączenie B3System S.A. ze spółką COPI S.A.

Połączone spółki prowadzą swoją działalność jako jeden podmiot pod nazwą B3System S.A.

Spółka przejmująca (B3System S.A.) wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych (COPI S.A., Navipro Sp. z o.o.).

Jednocześnie z dniem połączenia na spółkę przejmującą przeszły wszelkie zezwolenia, uzyskane statusy partnerskie oraz koncesje i ulgi, które zostały przyznane spółkom przejmowanym.

B3System S.A. kontynuuje dotychczasową działalność połączonych podmiotów tj. dostarcza rozwiązania informatyczne, odpowiadające potrzebom i wymaganiom Klientów.

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.

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

Z powodu zmniejszenia udziału B3System S.A. w kapitale zakładowym Prokonekt S.A. od dnia 31 grudnia 2010 roku B3System S.A. nie sprawuje kontroli nad Prokonekt S.A. oraz nie konsoliduje wyników Prokonekt S.A. w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Grupy Kapitałowej B3System S.A.

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

Zarząd Spółki oświadcza, że nie sporządził prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2011 rok.

12. 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 kwartalnego.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 28 lutego 2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 2.118,70 zł, do kwoty 1415593,80 zł, poprzez emisję 21.187 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł, w związku z tym zmianie uległa ilość głosów na WZ posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ilość akcji będących w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy nie uległa zmianie.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	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%

* 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.

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 28 lutego 2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 2.118,70 zł, do kwoty 1415593,80 zł, poprzez emisję 21.187 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł, w związku z tym zmianie uległa ilość głosów na WZ posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego tj. od dnia 28 lutego 2011 roku nie uległa zmianie liczba akcji będących w posiadaniu członków Zarządu Spółki B3System S.A.

Stan posiadanych akcji B3System S.A. przez członków Zarządu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Mirosław Kaliński	1 402 000	9,90%	1 852 000	12,22
Robert Wodziński	1 321 090	9,33	1 321 090	8,72
Jarosław Kolankowski	527 293	3,72	527 293	3,65
Piotr Jurzysta	453 000	3,20	553 000	3,48

Źródło B3System S.A.

Wg wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego tj. od dnia 28 lutego 2011 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie uległa zmianie liczba akcji posiadana przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej B3System S.A.

Rada Nadzorcza	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 r. 16.05.2011	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2010 r. 28.02.2011
Władysław Sędziński	0	0
Wojciech Czajkowski	0	0

Jacek Czykiel	0	0
Jerzy Katana	0	0
Andrzej Woźniakowski	0	0

Źródło: B3System S.A.

14. Wskazanie postępowań toczących się przez sąd, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Wobec Emitenta lub jednostek zależnych nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych spółki, ani też nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych spółki.

15. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostki od niego zależne transakcji z podmiotami powiązanymi.

Emitent ani jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej B3System S.A. Transakcje z podmiotami powiązanymi w pierwszym kwartale 2011 roku zwierane były na warunkach rynkowych.

16. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

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

17. Inne informacje, które zdaniem Spółki 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 Spółkę.

B3System S.A.

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 trzysta 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.

Uchwałą nr 261/11 z dnia 4 kwietnia 2011 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu papierów wartościowych 21 187 (dwadzieścia jeden tysięcy sto osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki B3SYSTEM S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz oznaczył je kodem PLBSSTM00013, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLBSSTM00013.

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

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

18. Wskazanie czynników, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Polski rynek informatyczny jest po Rosji drugim co do wielkości rynkiem w Europie Środkowo-Wschodniej. Według wstępnych szacunków, jego wartość w roku 2010 osiągnęła poziom 25 mld PLN, co stanowi wzrost o 3% w porównaniu z rokiem 2009 r. Prognoza dotycząca roku 2011 przewiduje zwiększenie wartości rynku do poziomu ok. 28 mld PLN, co ponownie ustanowi dynamikę na poziomie dwucyfrowym. Prognoza dalszego, dość wyraźnego wzrostu, dobrze wróży dostawcom IT i telekomunikacji.

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

- ✓ Akwizycja innych podmiotów gospodarczych, mająca na celu poszerzenie oferty produktowej, bazy klientów oraz pełniejsze wykorzystanie możliwości Spółki.

- ✓ Wzrastający popyt na rozwiązania z zakresu zabezpieczenia i archiwizacji danych;
- ✓ Wzrost znaczenia Internetu wśród firm tworzy dodatkowy popyt na produkty i usługi związane z Internetem w tym na systemy informatyczne umożliwiające szeroko rozumianą komunikację i handel elektroniczny oraz rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo funkcjonowania systemów informatycznych.
- ✓ Dążenie do zwiększenia ilości prowadzonych projektów wdrożeniowych Business Intelligence i Microsoft Dynamics CRM, usług wsparcia technicznego oraz usług outsourcingowych dla produktów firmy Microsoft.
- ✓ Napływ inwestycji zagranicznych oraz przenoszenie produkcji do Polski jest także ważnym czynnikiem generującym popyt na oprogramowanie dla branży produkcji zarówno dyskretniej, jak i procesowej. Po okresie kryzysu, wiele przedsiębiorstw w pierwszej połowie 2010 r., mimo zarezerwowanych środków finansowych, wstrzymało decyzje dotyczące wydatków na informatyzację. Tendencja ta uległa odwróceniu w drugiej połowie 2010 roku.
- ✓ Wśród czynników wzrostu wymienić należy także napływ funduszy unijnych do przedsiębiorstw, które poprzez wydatki na poprawę infrastruktury oraz szkolenia pracowników będą generować popyt na rozwiązania informatyczne. Szczególną rolę odgrywają tu fundusze w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.
- ✓ Zwiększenie liczby pracowników zatrudnionych na stanowiskach handlowców o wysokich kwalifikacjach.
- ✓ Dywersyfikacja oferty produktowej uwzględniająca potencjał B3System S.A..
- ✓ Wymogi prawne wynikające z obecności Polski w Unii Europejskiej oraz z międzynarodowych standardów bezpieczeństwa IT.
- ✓ Negatywny wpływ na rentowność umów realizowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej mogą mieć wahania kursów walut.

19. Pozostałe informacje

Skrócone skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdanie jednostki dominującej za I kwartał 2011 roku objęte były przeglądem niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z podpisaną umową. Raporty z przeglądu stanowią załącznik do niniejszego raportu okresowego.