

GRUPA KAPITAŁOWA B3SYSTEM
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III 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: 14 listopada 2011

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU

Spis Treści:	Strona
Wprowadzenie	3
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
Wybrane dane finansowe jednostki dominującej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Bilans jednostki dominującej	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Rachunek zysków i strat jednostki dominującej	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki dominującej	15
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej	19
Informacja dodatkowa	22

Raport zawiera kolejno ponumerowanych stron od 1 do 57

Załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd B3System S.A. dnia 14 listopada 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 lipca 2011 – 30 września 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. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały / okres od 2011- 01-01 do 2011- 09-30	3 kwartały / okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały / okres od 2011- 01-01 do 2011- 09-30	3 kwartały / okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I	Przychody ze sprzedaży	59 864	63 476	14 813	15 859
II	Zysk z działalności operacyjnej	-850	-1 296	-210	-324
III	Zysk brutto	-1 225	-175	-303	-44
IV	Zysk netto	-1 181	-1 629	-292	-407
V	Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-1 066	-1 467	-264	-367
VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 193	3 791	295	947
VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-630	-397	-156	-99
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 279	-339	-316	-85
IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 409	4 890	1 091	1 222
X	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	-0,08	-0,10	-0,02	-0,02

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN				w tys. EUR			
		30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
XI	Aktywa trwałe	12 555	12 364	19 976	21 344	2 846	3 101	5 044	5 353
XII	Aktywa obrotowe	27 785	33 469	76 464	30 243	6 299	8 395	19 308	7 585
XV	Zobowiązania długoterminowe	1 741	1 320	1 650	1 333	395	331	417	334
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	19 735	24 904	67 456	20 976	4 474	6 246	17 033	5 261

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały / okres od 2011- 01-01 do 2011- 09-30	3 kwartały / okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały / okres od 2011- 01-01 do 2011- 09-30	3 kwartały / okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I	Przychody ze sprzedaży	50 921	22 043	12 600	5 507
II	Zysk z działalności operacyjnej	-785	-919	-194	-230
III	Zysk brutto	-1 163	-832	-288	-208
IV	Zysk netto	-1 110	-716	-275	-179

VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 327	1 536	1 318	384
VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37	84	-9	21
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 275	-1 026	-315	-256
IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 387	1 334	1 086	333
X	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	-0,08	-0,05	-0,02	-0,01

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN				w tys. EUR			
		30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
XI	Aktywa trwałe	10 729	10 716	21 201	23 821	2 432	2 688	5 353	5 975
XII	Aktywa obrotowe	22 554	31 041	17 213	8 821	5 113	7 786	4 346	2 212
XV	Zobowiązania długoterminowe	813	883	772	462	184	221	195	116
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	13 332	20 956	13 351	5 520	3 022	5 257	3 371	1 384

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł.

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa trwałe	12 555	12 364	19 976	21 344
Rzeczowe aktywa trwałe	2 690	2 707	3 127	3 069
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne i prawne	5 142	5 032	12 245	17 485
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 267	4 137	4 137	80
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	44	49	99	142
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	412	439	348	568
Aktywa obrotowe	27 785	33 469	76 464	30 243
Zapasy	6 049	2 910	1 043	7 304
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 313	25 329	70 296	18 049
Należności z tytułu podatku dochodowego	13	0	0	0
Krótkoterminowe papiery wartościowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 409	5 230	5 125	4 890
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	40 339	45 833	96 440	51 587
Kapitał własny ogółem	18 714	19 349	27 071	27 545
Kapitał akcyjny	1 416	1 416	1 397	1 397
Kapitał z emisji akcyjny powyżej ich wartości nominalnej	15 905	15 945	21 645	21 920
Pozostałe kapitały	1 954	1 954	3 024	4 922
Wynik lat ubiegłych	505	507	-244	-131
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	-1 066	-473	1 249	-1 467
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	18 714	19 349	27 071	26 641
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	149	260	263	904
Zobowiązania długoterminowe	1 741	1 320	1 650	1 333
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	1 089	1 265	1 591	1 253
Rezerwy	619	39	39	50
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	33	16	20	30
Zobowiązania krótkoterminowe	19 735	24 904	67 456	22 709
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	674	903	4 375	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 033	1 108	1 284	0
Zobowiązania krótkoterminowe	17 679	21 703	60 470	21 420
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	559	0
Rezerwy	349	1 190	768	1 289
Stan zobowiązań ogółem	21 476	26 224	69 106	24 042
Pasywa razem	40 339	45 833	96 440	51 587

BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
AKTYWA				
I. Aktywa trwale	10 729	10 716	21 201	23 821
1. Wartości niematerialne i prawne	3 022	3 001	3 138	3 667
- wartość firmy	2 899	2 850	0	3 421
2. Rzeczowe aktywa trwale	2 005	2 116	1 425	651
3. Należności długoterminowe	18	18	18	18
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	18	18	18	18
4. Inwestycje długoterminowe	5 262	5 132	16 508	19 311
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0

4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 262	5 132	16 508	19 311
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	995	995	12 371	19 311
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	995	995	12 371	19 311
b) w pozostałych jednostkach	4 267	4 137	4 137	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	422	449	112	174
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396	418	112	174
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	26	31	0	0
II. Aktywa obrotowe	22 554	31 041	17 213	8 821
1. Zapasy	3 131	2 927	127	1 540
2. Należności krótkoterminowe	14 562	22 499	16 351	5 129
2.1. Od jednostek powiązanych	116	66	420	84
2.2. Od pozostałych jednostek	14 446	22 433	15 931	5 045
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 387	5 183	372	1 662
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 387	5 183	372	1 662
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	328
b) w pozostałych jednostkach	302	287	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 085	4 895	372	1 334
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	474	432	363	490
A k t y w a r a z e m	33 283	41 757	38 414	32 642
PASYWA				
I. Kapitał własny	17 810	18 293	23 745	26 345
1. Kapitał zakładowy	1 416	1 416	1 396	1 397
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	16 380	16 420	23 512	25 922
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	183	183	228	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	941	941	-370	-258
8. Zysk (strata) netto	-1 110	-667	-1 021	-716
8a. Zysk (strata) netto I i II kwartał	-667	0	0	-527
8b. Zysk (strata) netto III kwartał	-443	0	0	-189
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0

IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 473	23 464	14 669	6 298
1. Rezerwy na zobowiązania	999	1 243	30	185
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	16	9	12
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	183	183	21	12
a) długoterminowa	37	37	4	3
b) krótkoterminowa	146	146	17	9
1.3. Pozostałe rezerwy	783	1 044	0	161
a) długoterminowe	580	0	0	0
b) krótkoterminowe	203	1 044	0	161
2. Zobowiązania długoterminowe	813	883	772	462
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	813	883	772	462
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 332	20 956	13 351	5 520
3.1. Wobec jednostek powiązanych	833	53	4 226	46
3.2. Wobec pozostałych jednostek	12 306	20 710	9 053	5 382
3.3. Fundusze specjalne	193	193	72	92
4. Rozliczenia międzyokresowe	329	382	516	131
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	329	382	516	131
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	329	382	516	131
P a s y w a r a z e m	33 283	41 757	38 414	32 642
Wartość księgowa	17 810	18 293	23 745	26 345
Liczba akcji	14 155 938	14 155 938	13 966 151	13 966 151
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,26	1,3	1,70	1,89
Rozwodniona liczba akcji			14 155 938	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,68	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł

Dane porównywalne: za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody	18 631	59 864	40 457	63 476
Koszt własny sprzedaży	15 825	51 283	35 674	55 306
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 805	8 581	4 783	8 170
Koszty sprzedaży	1 994	5 389	2 152	4 382
Koszty ogólnego zarządu	1 367	4 172	1 894	4 371

Pozostałe przychody operacyjne	117	393	3 395	3 610
Pozostałe koszty operacyjne	86	263	4 180	4 323
Koszty restrukturyzacji	0	0	0	0
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-526	-850	-48	-1 296
Przychody finansowe	23	66	1	21
Koszty finansowe	171	441	352	524
Zysk (strata) brutto	-674	-1 225	-399	-1 799
Podatek dochodowy	33	-44	-29	-170
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-706	-1 181	-370	-1 629
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0	0	0
Strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-706	-1 181	-370	-1 629
Przypisany do				
podmiotu dominującego	-594	-1 066	-252	-1 467
kapitałów mniejszości	-112	-115	-118	-162
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 155 938	14 155 938	13 966 151	13 966 151
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą				
- podstawowy	-0,05	-0,08	-0,02	-0,10
- rozwodniony	0	0	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 30.09.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 171	50 921	7 450	22 043
- od jednostek powiązanych	23	56	10	14
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 298	5 564	2 200	4 146
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 873	45 357	5 250	17 897
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 530	43 374	6 238	18 965
- jednostkom powiązanym	845	1 724	433	1 109
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 242	6 520	1 988	3 457
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 288	36 854	4 250	15 508
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 641	7 547	1 213	3 077
IV. Koszty sprzedaży	1 602	4 434	535	1 875
V. Koszty ogólnego zarządu	1 213	3 760	649	1 925
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-174	-647	29	-723
VII. Pozostałe przychody operacyjne	74	247	69	208
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	48	21	21
2. Dotacje	0	0	0	0

3. Inne przychody operacyjne	41	199	48	187
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	92	385	253	404
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	49	151	151
3. Inne koszty operacyjne	92	336	102	253
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-192	-785	-156	-919
X. Przychody finansowe	19	65	8	326
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	293
- od jednostek powiązanych	0	0	0	293
2. Odsetki, w tym:	23	65	8	27
- od jednostek powiązanych	0	0	8	23
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	-4	0	0	6
XI. Koszty finansowe	242	443	60	239
1. Odsetki, w tym:	51	194	50	147
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	109	109	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	82	140	10	92
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-415	-1 163	-208	-832
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-415	-1 163	-208	-832
XV. Podatek dochodowy	28	-53	-19	0
a) część bieżąca	-12	0	0	0
b) część odroczone	40	-53	-19	-116
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-443	-1 110	-189	-716
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-443	-1 110	-189	-716
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 155 938	14 155 938	13 966 151	13 966 151
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,03	-0,08	-0,01	-0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	0	0	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej B3System za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2010									
	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	0	-126	-690	915	17 544
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (po przekształceniu)	947	11 120	4 816	562	0	-126	-690	915	17 544
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	-782	0	0	-5	787	0	0
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	0	0	0	0	1 249	176	1 425
Emisja akcji	450	10 525	45	0	228	0	0	150	11 399
Korekta błędów odniesiona na wynik lat ubiegłych	0	0	-1 959	0	0	-113	0	0	-2 072
Korekty konsolidacyjne związane z rozliczeniem połączenia PROTEST	0	0	-176	0	0	0	0	-978	-1 154
Rozliczenie połączenia ze spółką PROTEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	-97	0	-97
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom Spółki Dominującej oraz Program realizowany przez Spółkę Zależną	0	0	0	290	0	0	0	0	290
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	572	-572	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	1 249	263	27 334

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym spółki B3System na dzień 30.09.2011									
	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 grudzień 2010 roku	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	1 249	263	27 334
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekształcenie danych na 31.12.2007 r. z tytułu przejścia na MSR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudzień 2009 roku (po przekształceniu)	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	1 249	263	27 334
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	0	0	0	0	-1 066	-115	-1 181
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	-1 025	0	0	2 273	-1 249	0	0
Emisja akcji	19	168	0	0	-228	0	0	0	-40
Niepodzielony wynik	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne - połączenie z PRO-TEST	0	4 246	0	0	183	-1 524	0	0	2 904
Rozliczenie połączenia ze spółką PRO-TEST	0	-10 156	0	0	0	0	0	0	-10 156
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Podatek odroczony	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011 roku	1 416	15 905	1 491	280	183	505	-1 066	149	18 863

	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 30 czerwca 2011 roku	1 416	15 945	1 491	280	183	505	-473	260	19 609
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2011 roku (po przekształceniu)	1 416	15 945	1 491	280	183	505	-473	260	19 609
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	0	0	0	0	-594	-112	-706
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	-40	0	0	0	0	0	0	-40
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne związane z rozliczeniem połączenia PROTEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie z Copi S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie połączenia z Copi S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Korekty konsolidacyjne związane ze sprzedażą akcji PROKONEKT oraz wyjściem z Grupy Kapitałowej.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom Spółki Dominującej oraz Program realizowany przez Spółkę Zależną	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011 roku	1 416	15 905	1 491	280	183	505	-1 066	149	18 863

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01-01-2010- 30.09.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 293	23 745	15 811	15 811
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 293	23 745	15 811	15 811
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 416	1 396	947	947
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	20	449	450
a) zwiększenia (z tytułu)	0	20	449	450
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	20	449	450
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 416	1 416	1 396	1 397
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- Emisja akcji (przekształcenie)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 420	23 512	15 020	15 020
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	40	-7 132	8 492	10 901
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4 455	10 971	10 901
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	10 800	10 800
- podziału zysku	0	0	101	101
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
-kapitał zapasowy przeniesiony z COPI po połączeniu	0	4 246	70	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	40	11 587	2 479	0
-rozliczenie kosztów związanych z podwyższeniem kapitału	40	0	274	0

-rozliczenie połączenia COPI metodą łączenia udziałów	0	10 156	2 205	0
-podział zysku/pokrycie straty	0	1 391	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	16 420	16 380	23 512	25 922
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	183	228	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-45	228	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	183	228	0
-przeniesienie z COPI po połączeniu	0	183	0	0
-wpłaty wniesione na poczet objętych - nie zarejestrowanych w KRS na dzień 31.12.2010 r. akcji	0	0	228	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	228	0	0
-rejestracja akcji K i L	0	228	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	183	183	228	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	941	-370	-257	-257
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 049	147	147	147
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 049	147	147	147
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 049	101	101
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	101	101
- wynik za rok ubiegły COPI	0	1 049	0	0
- korekta leasingu odniesiona na WF lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	147	101	101
- wypłata na poczet zysku udziałowcom	0	0	0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	147	101	101
- korekta leasingu odniesiona na WF lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 049	1 049	147	147
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-108	-517	-404	-404

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-774	-517	-404	-404
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-108	113	0
- strata z lat ubiegłych COPI-po połączeniu	0	-108	0	0
-korekty wyniku lat ubiegłych związanych z połączeniem Navipro	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	517	0	0
-pokrycie z kapitału zapasowego	0	517	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-774	-108	-517	-404
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	941	941	-370	-257
8. Wynik netto	-443	-1 110	-1 021	-716
a) zysk netto	-443	-1 110	-1 021	-716
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku - wypłata na poczet zysku udziałowcom	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 810	17 810	23 745	26 346
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 810	17 810	23 745	26 346

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-594	-1 066	-370	-1 629
Korekty:	943	2 259	3 656	5 420
1. Udział kapitału mniejszościowego	-112	-114	-118	-162
Amortyzacja	310	946	394	886
Utrata wartości środków trwałych	0	0	0	0
Utrata wartości firmy	0	0	0	0
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
według wartości godziwej	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat	0	0	0	0
za rok bieżący	0	0	0	0
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Zysk (strata) na inwestycjach	75	60	-22	-22
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	55	211	109	255
Zmiana stanu rezerw	-244	85	684	811
Zmiana stanu zapasów	-3 139	-5 007	-818	-1 999
Zmiana stanu należności	7 832	52 572	10 512	18 128
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-4 141	-43 232	-6 929	-12 660
z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0	0	0	0
Inne korekty	308	-3 261	-157	183
Środków pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej				
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	349	1 193	3 286	3 791
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki	23	58	0	0
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej	-100	-100	0	0
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	74	89	32	73
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-305	-677	-206	-344
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	-126	-126
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-308	-630	-300	-397
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	195
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-228	674	6 873	7 183
Inne wpływy	0	0	6	21

Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	-10	-107
Spląty kredytów i pożyczek	0	-798	-6 267	-6 964
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-268	-882	-306	-651
Inne wydatki	-78	-273		-16
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-575	-1 279	296	-339
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-534	-716	3 282	3 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 943	5 125	1 608	1 834
Zmiana stanu środków pieniężnych	-534	-716	3 282	3 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 409	4 409	4 890	4 890

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-443	-1 110	-189	-717
II. Korekty razem	338	6 437	1 232	2 253
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	250	763	170	528
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	129	42	-173
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	75	60	-21	-21
6. Zmiana stanu rezerw	-244	969	45	163
7. Zmiana stanu zapasów	-205	-3 004	101	-590
8. Zmiana stanu należności	7 706	1 563	6 965	14 291
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 476	225	-5 795	-12 063
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-104	-660	-276	33
11. Inne korekty	308	6 392	0	83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-105	5 327	1 043	1 536
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-3	47	30	343

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	90	30	30
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-78	-43	0	314
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	314
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	293
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	21
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-78	-43	0	0
- zbycie aktywów finansowych	-100	-100	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	22	57	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	60	84	184	259
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60	84	57	57
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	75
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	75
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	126	126
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-63	-37	-153	84
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	384	384	512	512
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	384	384	512	512
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	724	1 659	688	1 538
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	497	776	588	1 244
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	176	694	50	128
8. Odsetki	51	189	50	150
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-340	-1 275	-175	-1 026
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/-B.II +/- C.III)	-508	4 015	714	595
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-508	4 015	714	595
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 895	372	620	739
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 387	4 387	1 334	1 334
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

Prezentowane sprawozdanie dotyczy okresu od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r. i sporządzone zostało wraz z danymi porównywalnymi.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu:

- ✓ Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2011 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 30 września 2011 1 EUR= 4,4112, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu 1 EUR = 4,0413. Dane za rok 2010 analogicznie 1 EUR – 3,9870 i 1 EUR – 4,0026.
- ✓ W III 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 przedsięwzięć 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 III kwartał roku 2010 jako dane porównawcze, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek roku obrotowego tj. 01.01.2010 roku.

SKONSOLIDOWANY BILANS	dane porównywalne na 30.09.2010	31.12.2010
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	25 169	12 372
1. Wartości niematerialne i prawne	3687	4660
- wartość firmy	3 421	2 984
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 753	1 590
3. Należności długoterminowe	18	18
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	18	18
4. Inwestycje długoterminowe	19 311	4 137
4.1. Nieruchomości	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	19 311	4 137
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	19 311	4 137
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	19 311	4 137
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	400	429
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	276	348
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	124	81
II. Aktywa obrotowe	25 561	76 483
1. Zapasy	6 228	1 043
2. Należności krótkoterminowe	13 359	69 383
2.1. Od jednostek powiązanych	51	0
2.2. Od pozostałych jednostek	13 308	69 383
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 284	5 145
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 284	5 145
a) w jednostkach powiązanych	328	0
b) w pozostałych jednostkach	0	20
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 957	5 125
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 690	913
A k t y w a r a z e m	50 730	88 855
PASYWA	0	

I. Kapitał własny	30 319	19 486
1. Kapitał zakładowy	1 397	1396
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	31 281	16 858
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	183	227
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 535	1 506
8. Zysk (strata) netto	-7	- 502
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 411	69 105
1. Rezerwy na zobowiązania	1 112	827
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	20
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51	56
a) długoterminowa	42	39
b) krótkoterminowa	9	17
1.3. Pozostałe rezerwy	1 031	751
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	1 031	751
2. Zobowiązania długoterminowe	886	1591
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	886	1 591
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 199	66 065
3.1. Wobec jednostek powiązanych	13	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	18 027	65 936
3.3. Fundusze specjalne	159	129
4. Rozliczenia międzyokresowe	214	623
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	214	623
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	214	623
P a s y w a r a z e m	50 730	88 855

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	dane porównywalne na 30.09.2010	31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	66 995	151 157
- od jednostek powiązanych	14	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 998	17 526
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	60 997	133 631
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 682	133 413
- jednostkom powiązanym	1 109	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 966	45 389
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 716	88 024
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 313	17 744
IV. Koszty sprzedaży	5 647	7 759
V. Koszty ogólnego zarządu	3 817	7 389
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-2 151	2 596

VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 997	505
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 286	802
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-2 440	2 300
X. Przychody finansowe	368	123
XI. Koszty finansowe	329	503
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-2 401	1 920
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-2 401	1 920
XV. Podatek dochodowy	-116	-495
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-2 285	1 425
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-2 285	1 425

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 które jeszcze nie weszły w życie albo nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- (a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (listopad 2009)** (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) MSSF10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (maj 2011) (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w o zastosowania w określonych okolicznościach. Celem MSSF 10 jest wypracowanie wspólnej podstawy konsolidacji dla wszystkich jednostek, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji. Uznano, że podstawą taką jest sprawowanie kontroli. Definicja kontroli obejmuje trzy elementy: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycja lub prawo do zwrotów wypracowanych przez ten podmiot oraz zdolność sprawowania władzy przez inwestora nad podmiotem inwestycji w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12.

(c) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (maj 2011) (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w o zastosowania w określonych okolicznościach. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych). Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.

Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.

Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. Postanowienie przejściowe różni się w zależności od metody klasyfikacji wspólnych ustaleń umownych w ramach MSR 31. MSSF 11 obowiązuje w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania (pod warunkiem jednoczesnego zastosowania MSSF 10, MSSF 12, MSR 27 (2011) i MSR 28 (2011)). Jeżeli zastosowanie MSSF 11 wymaga zmian zasad rachunkowości, efekt tej zmiany oblicza się na dzień rozpoczęcia najwcześniejszego okresu objętego prezentacją i odpowiednio przekształca dane porównawcze

(d) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w inne jednostki” (maj 2011) . MSSF 12 wchodzi w życie 1 stycznia 2013 roku z możliwością zastosowania nowych wymogów ujawnieniowych we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych. Dnia 12 maja 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała MSSF 12 „*Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*”, nakładający rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i

jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz wpływu posiadanych udziałów na sprawozdanie finansowe.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane, a zgromadzenie potrzebnych danych może się wiązać ze znacznym nakładem pracy. MSSF 12 wymaga w kilku obszarach podawania szczegółowych informacji (na przykład w odniesieniu do wszystkich znaczących wspólnych przedsięwzięć i poszczególnych jednostek zależnych, których udziały niesprawujące kontroli są znaczące na poziomie grupy kapitałowej) oraz stanowi, że informacje o udziałach w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach, wspólnej działalności, jednostkach stowarzyszonych i strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji należy prezentować oddzielnie, ale dopuszcza agregowanie danych na pewnym poziomie w ramach poszczególnych klas jednostek.

(e) MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (maj 2011) MSSF 13 obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i został wydany 12 maja 2011 roku. Standard ma zastosowanie prospektywne począwszy od roku w którym został przyjęty przez jednostkę. MSSF 13 ustanawia wspólne ramy wyceny wartości godziwej wymaganej przez inne standardy. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych wycenianych w wartości godziwej. Według wprowadzonego nowego MSSF13 wartość godziwa jest definiowana jako kwota którą można byłoby otrzymać w transakcji sprzedaży składnika aktywów lub zapłacić w transakcji przekazania zobowiązania przeprowadzonej między uczestnikami rynku na dzień wyceny (tj. cena wyjściowa).

Nowy standard dotyczy wszystkich transakcji i sald (finansowych i niefinansowych), w stosunku do których MSSF wymagają lub dopuszczają wycenę w wartości godziwej, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji rozliczanych zgodnie z MSSF2 „Płatności w formie akcji” oraz transakcji leasingu wchodzących w zakres MSR 17 „Leasing”. Standard precyzuje dodatkowo że wyceny które charakteryzują się podobieństwem do wartości godziwej, ale nie stanowią takiej wyceny, np. możliwa do uzyskania wartość netto według MSR 2 „Zapasy” lub wartość użytkowa według MSR 36 „Utrata wartości aktywów” nie wchodzą w jego zakres.

MSSF 13 zwalnia jednostki sprawozdawcze z obowiązku ujawniania tych danych w odniesieniu do następujących pozycji: (i) aktywów planów emerytalnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”; (ii) inwestycji w plany emerytalne wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 26 „Rachunkowość i sprawozdawczość programów świadczeń emerytalnych”; (iii) aktywów, których wartość odzyskiwalna to wartość godziwa zredukowana o koszty zbycia zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Nowy standard wskazuje iż w celu dokonania poprawnej wyceny w wartości godziwej jednostka musi określić następujące elementy: (i) wyceniany składnik aktywów lub zobowiązań (zgodnie z jednostką obrachunkową), (ii) podstawowy (lub najbardziej korzystny) rynek, w którym zostałaby zawarta rutynowa transakcja dotycząca danego składnika aktywów lub zobowiązań, (iii) w przypadku składnika aktywów niefinansowych, najlepsze i w najwyższym stopniu wykorzystanie składnika aktywów oraz fakt, czy składnik ten jest wykorzystywany w połączeniu z innymi aktywami, czy niezależne oraz odpowiednie techniki wyceny stosowane przez jednostkę do pomiaru wartości godziwej, ukierunkowane na informacje, które wykorzystałby uczestnik rynku

do wyceny takiego składnika aktywów lub zobowiązań, (iv) założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku przy wycenie danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Wytyczne dotyczące jednostki obrachunkowej nie wchodzą w zakres MSSF13. Zatem powinny być analizowane w innych MSSF.

Standard MSSF 13 wymaga ujawnienia określonych informacji tj. wymaga ujawnienia informacji ilościowych i jakościowych dotyczących wyceny w wartości godziwej. Wiele z nich dotyczy przedstawionej trzypoziomowej hierarchii wartości na podstawie informacji pozyskanych na potrzeby techniki wyceny:

- (i) poziom 1: dane w pełni obserwowalne (np. niekorygowane ceny giełdowe oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, dostępne na dzień wyceny);
- (ii) poziom 2: informacje niestanowiące cen z poziomu 1, ale są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- (iii) poziom 3: dane nieobserwowalne.

Składnik aktywów lub zobowiązań zalicza się w całości do jednej z tych trzech kategorii w oparciu o dane z najniższego poziomu istotnie wpływające na jego wycenę. Ujawnianie informacji w oparciu o tę hierarchię już jest obowiązkowe w odniesieniu do instrumentów finansowych rozliczanych zgodnie z MSSF 7, ale MSSF 13 rozszerza je na wszystkie składniki aktywów i zobowiązań.

Niektóre wymogi różnią się w zależności od tego, czy wartość godziwą oblicza się metodą powtarzalną, czy niepowtarzalną. MSSF 13 definiuje powtarzalną i niepowtarzalną wycenę aktywów i zobowiązań w wartości godziwej w następujący sposób:

- (i) powtarzalna – wycena w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wymagana lub dopuszczalna przez inne MSSF na koniec każdego okresu sprawozdawczego;
- (ii) niepowtarzalna – wycena w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wymagana lub dopuszczalna przez inne MSSF w szczególnych okolicznościach.

(f) Znowelizowany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (maj 2011) został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10; zmiany nie dotyczą jednak obecnie obowiązujących zasad odnośnie jednostkowego sprawozdania finansowego. Obowiązuje w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

(g) Znowelizowany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (wersja z 2011 roku) został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Obowiązuje w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

(h) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (czerwiec 2011), dotyczy prezentacji składników innych całkowitych dochodów. Obowiązuje w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później.

Modyfikacje pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Pozycje pozostałych całkowitych dochodów muszą być podzielone na takie, które zostaną przeniesione na wynik w późniejszych okresach oraz takie, które nie podlegają tego rodzaju przeniesieniom. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek

od pozostałych całkowitych dochodów. Zmiany te nie mają wpływu na wycenę i ujmowanie wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów.

Wprowadzone zmiany wymagają podziału pozycji pozostałych całkowitych dochodów na: (i) takie, które w kolejnych okresach zostaną przeniesione do wyniku, (ii) takie, które w kolejnych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku.

Jednostka może prezentować pozycje pozostałych całkowitych dochodów w postaci (i) netto, po odliczeniu podatku, lub (ii) przed odliczeniem podatku, z jedną kwotą zbiorczą podatku dochodowego dotyczącego tych składników (prezentacja brutto).

Jeżeli jednostka prezentuje pozostałe całkowite dochody przed odnośnymi skutkami podatkowymi, będzie musiała zalokować podatek między elementami, które mogą zostać przeniesione do wyniku oraz te, które nie zostaną przeniesione do wyniku.

- (i) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” (grudzień 2012)** - 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.
- (j) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (czerwiec 2011)**, dotyczy poprawek do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia. Obowiązuje w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zastosowanie retrospektywne jest obowiązkowe, choć dopuszczono pewne wyjątki.

Zmieniony standard wymaga ujmowania zmian zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz aktywów programu świadczeń w chwili ich powstania, co eliminuje metodę korytarzową i przyspiesza ujmowanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Zmiany zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz aktywów programu dzieli się na trzy kategorie: koszty zatrudnienia, wartość netto odsetek od zobowiązań (aktywów) z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz przeszacowanie zobowiązań (aktywów) netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń.

Odsetki netto oblicza się przy użyciu wskaźnika zysku z wysokiej jakości obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa. Mogą one być niższe niż stawka stosowana obecnie do obliczania prognozowanego zysku z aktywów programu, co powoduje obniżenie dochodu netto.

Najważniejsza zmiana wymaga od jednostki sprawozdawczej ujmowania zysków i strat aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach w momencie ich powstania, eliminując w ten sposób „metodę korytarzową”, dopuszczaną w poprzedniej wersji MSR 19. Wszystkie zyski i straty aktuarialne należy ujmować w chwili powstania w pozostałych całkowitych dochodach (nie ma także już możliwości ich ujmowania w wyniku), tak aby kwota netto aktywów lub zobowiązań emerytalnych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedlała pełną wartość kwoty deficytu lub nadwyżki finansowej programu.

Modyfikacje wprowadzają nową metodę prezentacji zmian w zobowiązaniach z tytułu zdefiniowanych świadczeń i w aktywach programu w wyniku i pozostałych całkowitych dochodach. Jednostki sprawozdawcze będą klasyfikować zmiany zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz wartości godziwej aktywów programu jako koszty zatrudnienia, odsetki netto od zobowiązań (aktywów) netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz kwoty z przeszacowania.

Składnik kosztów zatrudnienia ujmuje się w wyniku. Obejmuje on bieżące koszty zatrudnienia, przeszłe koszty zatrudnienia, do których beneficjenci nabyli i nie nabyli praw (wraz z zyskami i stratami z tytułu redukcji zakresu działalności) oraz zyski i straty wynikające z rozliczenia. Rozróżnienie między przeszłymi kosztami zatrudnienia a redukcją zakresu programu, zawarte w poprzedniej wersji MSR 19, nie jest już potrzebne, ponieważ obie te pozycje ujmuje się w chwili powstania.

Odsetki netto ujmuje się w wyniku. Oblicza się poprzez zastosowanie stopy dyskonta wynikającej z odniesienia rentowności rynkowej osiąganey na wysokiej jakości obligacjach korporacyjnych (lub na obligacjach rządowych, jeżeli nie istnieje rozwinięty rynek obligacji korporacyjnych) na koniec okresu sprawozdawczego do kwoty netto zobowiązania lub składnika aktywów wynikającego z programu zdefiniowanych świadczeń na początek każdego okresu sprawozdawczego.

Różnica między aktualnym zyskiem z aktywów programu a zmianą w stanie aktywów wynikającą z upływu czasu będzie ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach jako element przeszacowania

Przeszacowanie ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Obejmuje ono zyski i straty aktuarialne ze zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń, aktualny zysk z aktywów programu po odjęciu odsetek od tych aktywów ujętych jako kwota odsetek netto oraz wszelkie zmiany wynikające z zastosowanego pułapu wartości aktywów. Zyski i straty aktuarialne obejmują korekty wynikające z doświadczeń historycznych oraz skutki zmian założeń aktuarialnych. Kwot z przeszacowania nie przenosi się do wyniku, ale mogą one podlegać reklasyfikacji w ramach kapitału własnego (np. do zysku zatrzymanego).

Klasyfikacja świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe świadczenia pracownicze definiuje się pod zaktualizowanym MSR 19 jako „świadczenia, których całkowitego rozliczenia oczekuje się przed upływem dwunastu miesięcy po zakończeniu rocznego okresu sprawozdawczego”, zaś pozostałe świadczenia długoterminowe zdefiniowano jako „świadczenia pracownicze inne niż świadczenia krótkoterminowe, świadczenia po okresie zatrudnienia czy świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy”.

Obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” z dwoma wyjątkami:

- (i) jeżeli koszty świadczeń ujęto w wartości bilansowej aktywów niewchodzących w zakres MSR 19 (np. zapasów), wartość tych aktywów nie wymaga korekty w momencie zastosowania zaktualizowanego standardu;
- (ii) w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się przed 1 stycznia 2014 roku nie ma obowiązku prezentowania danych porównawczych dla ujawnianych informacji dotyczących analizy wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń.

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 zależnym wybrała poniższe 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 ujmują 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 ujmują 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 obrachunkowy

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 przewyższającą 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 w 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 ujemnie 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 ujemnie 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 ujemnie 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 zaleźna 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 30 września 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 30 września 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 30 września 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 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.

SEGMENTY OPERACYJNE

01.07.2011 - 30.09.2011	Działalność kontynuowana									Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Usługi dla sektora finansowo-ubezpieczeniowy	Usługi informatyczne dla przemysł	Usługi informatyczne dla IT	Usługi informatyczne dla transport, produkcja	Usługi informatyczne dla administracji i inne	Usługi informatyczne dla hotele	Usługi informatyczne dla restauracji pozahotelowe	Pozostałe	Razem			
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	7 634	1 517	2 151	3 581	790	1 123	0	1 835	18 631			18 631
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	0								0			0
Sprzedaż między segmentami												
Przychody segmentu ogółem	7 634	1 517	2 151	3 581	790	1 123	0	1 835	18 631			18 631
Koszty												
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	-6 485	-1 288	-1 827	-3 042	-671	-954	0	-1 559	-15 825			-15 825
Koszt własny sprzedaży między segmentami												
Koszty segmentu ogółem	-6 485	-1 288		-3 042	-671	-954	0	-1 559	-15 825			-15 825
Wynik	1 149	228	324	539	119	169	0	276	2 805			2 805
Zysk (strata) segmentu	1 149	228	324	539	119	169	0	276	2 805			2 805
Koszty sprzedaży	-817	-162	-230	-383	-85	-120	0	-196	-1 994			-1 994
Koszty ogólnego zarządu	-560	-111	-158	-263	-58	-82	0	-135	-1 367			-1 367
Koszty nieprzypisane												
Pozostałe przychody operacyjne	48	10	14	23	5	7	0	12	117			117
Pozostałe koszty operacyjne	-35	-7	-10	-17	-4	-5	0	-9	-86			-86
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	0								0			
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-216	-43	-61	-101	-22	-32	0	-52	-526			-526

Przychodu z tytułu odsetek	10		3		1	1	0	2	23			23
Koszty z tytułu odsetek	-32	-6	-9	-15	-3			-8	-78			-78
Pozostałe przychody finansowe netto						0			0			0
Pozostałe koszty finansowe netto	-38				-4	-6		-9	-93			-93
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych												
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-276	-55	-78	-129	-29	-41	0	-66	-674			-674
Podatek dochodowy		3		6	1	2	0	3	33			33
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-289	-58	-82	-136	-30	-43	0	-70	-706			-706
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	16 529	3 284	4 658	7 754	1 710			3 973	40 339			40 339
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych												
Aktywa nieprzypisane												
Aktywa ogółem	16 529	3 284	4 658	7 754	1 710			3 973	40 339			40 339
Zobowiązania segmentu	8 800	1 748	2 480	4 128	910			2 115	21 476			21 476
Zobowiązania nieprzypisane												
Kapitały własne	7 729	1 535	2 178	3 626	799			1 858	18 863			18 863
Zobowiązania i kapitały ogółem	16 529	3 284	4 658	7 754	1 710			3 973	40 339			40 339
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne:												
rzeczowe aktywa trwałe	1 102	219	311	517	114			265	2 690			2 690
wartości niematerialne	2 107	419	594	989	218			507	5 142			5 142

01.07.2011 - 30.09.2011	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody			-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18 181	450	18 631
Przychody segmentu ogółem	18 181	450	18 631
Koszty			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-15 443	-382	-15 825
Koszty segmentu ogółem	-15 443	-382	-15 825
Wynik	2 738	68	2 805
Zysk (strata) segmentu	2 738	68	2 805
Koszty sprzedaży	-1 946	-48	-1 994
Koszty ogólnego zarządu	-1 334	-33	-1 367
Koszty nieprzypisane	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	114	3	117
Pozostałe koszty operacyjne	-84	-2	-86
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-513	-13	-526
Przychodu z tytułu odsetek	23	1	23
Koszty z tytułu odsetek	-76	-2	-78
Pozostałe przychody finansowe netto	0	0	0
Pozostałe koszty finansowe netto	-91	-2	-93
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-657	-16	-674
Podatek dochodowy	32	1	33
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-689	-17	-706
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	39 365	974	40 339
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	39 365	974	40 339
Zobowiązania segmentu	20 957	519	21 476
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne	18 408	455	18 863
Zobowiązania i kapitały ogółem	39 365	974	40 339
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne:			
rzeczowe aktywa trwałe	2625	65	2690
wartości niematerialne	5018	124	5142

Pozostałe informacje

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

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

B3System S.A.:

Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 5 lipca 2011 roku – Zarząd Spółki otrzymał umowę zawartą dnia 30 czerwca 2011r. z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa do PKO BP S.A. pakietu licencji oprogramowania informatycznego o wartości netto 2 459 340 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 23/2011 z dnia 05 lipca 2011 roku.

W dniu 6 lipca 2011r., Zarząd Spółki otrzymał zamówienie na dostarczenie sprzętu oraz umowę zawartą dnia 29 czerwca 2011r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż, dostawa i wdrożenie oprogramowania informatycznego wraz z rocznym wsparciem serwisowym, o wartości netto 1 530 709 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 24/2011 z dnia 07 lipca 2011 roku.

W dniu 19 lipca 2011 r. Zarząd Spółki zawarł umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, na zakup i wdrożenie Centrum Informacji Telefonicznej (Contact Center i IVR), o wartości 4 990 325,89 zł netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 25/2011 z dnia 19 lipca 2011 r.

W dniu 08 sierpnia 2011 r., Zarząd Spółki podpisał umowę na dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją z firmą Polkomtel S.A., o wartości 2.040.000 zł. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 26/2011 z dnia 08 sierpnia 2011 r.

Nagrody i wyróżnienia

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

- 114 pozycja wśród 303 firm informatycznych biorących udział w badaniu;
- 16 pozycję wśród 44 firm osiągających największe przychody grup kapitałowych;
- 14 pozycję wśród 56 firm osiągających przychody z obsługi sektora bankowego;
- 58 pozycję wśród firm osiągających przychody z obsługi sektora administracji publicznej;
- 103 pozycję wśród firm informatycznych świadczących usługi;
- 27 pozycję wśród firm świadczących usługi doradcze;
- 43 pozycję wśród firm uzyskujących największe przychody ze szkoleń;

- 54 pozycję wśród firm świadczących usługi serwisowe;
- 19 pozycję wśród firm świadczących usługi budowy infrastruktury IT;
- 32 pozycję wśród firm świadczących usługi projektowania i budowy sieci;
- 48 pozycję wśród firm uzyskujących przychody ze sprzedaży sprzętu;
- 21 pozycję wśród firm o najwyższej produktywności pracowników.

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

c) 20 września 2011 roku odbyła się I Gala „Złote Strzały Arrow ECS 2011”. Podczas Gali, która zgromadziła blisko 500 gości ze świata IT, wyróżniono firmy, które zwyciężyły w 10 kategoriach, biorąc pod uwagę współpracę w okresie wrzesień 2010 – sierpień 2011. Firma B3System otrzymała nagrodę w kategorii „Najlepszy Strzelec VMware”. Przyznana nagroda to efekt wysokiego poziomu sprzedaży rozwiązań VMware w 2010 r. Arrow ECS to wyspecjalizowany dystrybutor produktów informatycznych oferujący rozwiązania i usługi klasy korporacyjnej z zakresu przechowywania danych, bezpieczeństwa sieci oraz infrastruktury programowej. Jest podmiotem zależnym firmy Arrow ECS GmbH i wchodzi w skład ogólnoswiatowego holdingu Arrow Group.

d) Spółka B3System S.A. otrzymała wyróżnienie dla Najlepszego Partnera McAfee. Spółka współpracuje z firmą McAfee już od ponad 11 lat. McAfee jest największą na świecie firmą zajmującą się wyłącznie zabezpieczeniami. Firma oferuje kompleksowe oprogramowanie zabezpieczające, zapewnia nieustanną ochronę komputerów, a jej bezkonkurencyjna technologia Global Threat Intelligence™ pozwala na monitorowanie powstających zagrożeń i ich szybkie usunięcie.

Rozszerzenie oferty handlowej B3System S.A.

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

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

Dzięki nawiązanej współpracy Spółka będzie oferować powyższe rozwiązania między innymi klientom z branży finansowej i telekomunikacyjnej oraz sektora publicznego.

COMMCORD sp. z o.o.

W omawianym okresie spółka podpisała następujące umowy o istotnym znaczeniu:

w dniu 06 września 2011 roku Commcord sp. z o.o. – podmiot zależny od B3System S.A. w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego podpisał umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z

siedzibą w Warszawie (ZUS). Przedmiotem umowy jest rozszerzenie licencji na oprogramowanie do wirtualizacji serwerów i stacji roboczych dla Centrali i Oddziałów ZUS wraz z trzyletnim wsparciem producenta oraz wykonanie usług wdrożeniowych. Wartość umowy :3 249 000,00 złotych netto. Spółka informował o powyższym raportem bieżącym nr 27/2011 z dnia 07 września 2011 r.

Ponadto firma Commcord sp. z o.o. zawarła umowy:

- a) Umowa dot. dostawy i kompleksowego wdrożenia rozwiązania informatycznego dla podmiotu z sektora administracji publicznej na łączną kwotę 285 173,30 zł brutto;
- b) Umowa dot. dostawy i kompleksowego wdrożenia rozwiązania informatycznego dla podmiotu z sektora administracji publicznej na łączną kwotę 214 343,82 zł brutto;
- c) Umowa dot. dostawy i kompleksowego wdrożenia rozwiązania informatycznego dla podmiotu z sektora finansowego na łączną kwotę 66 989,06 zł brutto;
- d) Umowa dot. świadczenie usług wsparcia technicznego dla podmiotu z sektora zamówień publicznych na łączną kwotę 53 136 zł. brutto.

Do istotnych osiągnięć firmy Commcord sp. z o.o. w trzecim kwartale 2011 r. należy zaliczyć niemalże dwukrotne zwiększenie przychodów spółki w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Podpisanie znaczącej umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na wirtualizację serwerów i stacji roboczych zwiększa potencjał referencyjny spółki, co może przynieść wymierne korzyści w przyszłości. Commcord sp. z o.o. pozyskanie nowych, znaczących klientów z sektora publicznego, jak ZUS, Kancelaria Sejmu, Politechniki Rzeszowskich oraz Uniwersytet Jagielloński.

Do bardzo istotnych osiągnięć spółki należy również zdobycie Certyfikatu Wiarygodności Biznesowej wydawanego przez D&B Poland, świadczącego o wiarygodności spółki w stosunku do kontrahentów i klientów.

W trzecim kwartale Pracownicy Spółki uzyskali znaczącej ilości istotnych certyfikatów inżynierskich, w tym: HP_APP; F5_LOCAL_TRAFFIC_MANAGER; HP_ASE; HP_AIS; HP_MASE; F5-LTM-Advance-v10; Cisco CCSA; Cisco CCSE.

5. 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 lipca 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz dane opublikowane jako porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku przedstawiały się w sposób następujący:

	01.07.2011 – 30.09.2011	01.07.2010 – 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży	18 631	40 457
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	-112	-118
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	-594	-252

Źródło: B3System S.A.

W III kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa B3System S.A. odnotowała spadek przychodów w stosunku do III kwartału roku ubiegłego.

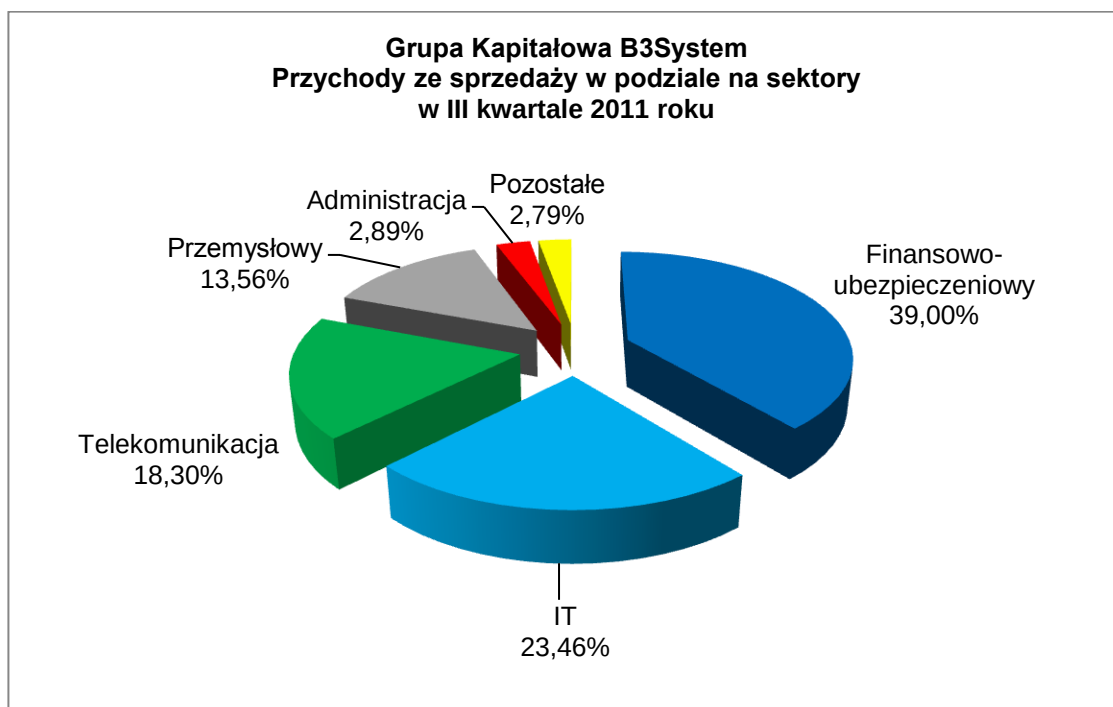
Spadek przychodów Grupy Kapitałowej B3System jest między innymi konsekwencją przekształceń własnościowych jakie miały miejsce w firmie Mc Comp S.A. W wyniku połączenia firmy Prokonekt S.A. (należącej do Grupy Kapitałowej B3System) ze spółką Mc Comp S.A., udział % B3System S.A. w kapitale zakładowym Mc Comp S.A. spadł i wynosi

15,91% tym samym od stycznia 2011 roku B3System nie konsoliduje wyników finansowych firmy Mc Comp S.A.

Ponadto w III kwartale 2010 roku spółka COPI S.A. zawarła umowę z PKO BP S.A. na kwotę 10 764 525,73 zł oraz umowę z firmą Polkomtel S.A. na kwotę 7 398 000 zł. Co miało znaczący wpływ na osiągnięcie wysokich przychodów kwartalnych. W bieżącym roku nastąpiło przesunięcie się terminu realizacji kontraktów ze znaczącymi Klientami Spółki B3System. S.A. na kolejne miesiące roku.

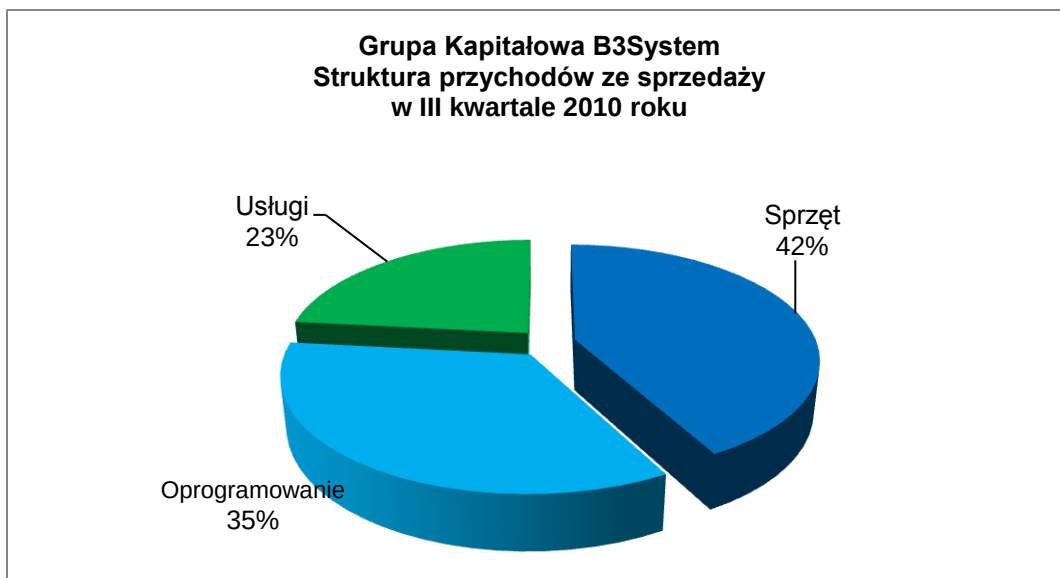
Spadek przychodów ze sprzedaży spółki spowodowany jest również wprowadzonymi, zgodnie z założeniami strategii zmianami w zakresie prowadzonej polityki sprzedaży przez Spółkę B3System S.A.

W odpowiedzi na obserwowane zainteresowanie Klientów oraz zgodnie z prognozami dla Rynku IT (PMR „Rynek IT w Polsce 2010. Prognozy rozwoju na lata 2010 – 2014”) według których w perspektywie 3-4 lat zarówno rynek usług i oprogramowania rozwijać się będzie w tempie szybszym niż rynek sprzętu informatycznego Zarząd spółki B3System S.A. w 2011 roku podjął decyzję o rozszerzeniu oferty handlowej o rozbudowany pakiet usług własnych.



Źródło: B3System S.A.

Spółki z Grupy Kapitałowej B3System S.A. kierują swoją ofertę do podmiotów ze wszystkich sektorów gospodarki. W III kwartale 2011 roku udział w przychodach ze sprzedaży podmiotów z sektora finansowego wynosił 39,00%. Znacząco wzrósł udział w przychodach ze sprzedaży dla podmiotów z sektora telekomunikacyjnego z poziomu 6,77 % w roku 2010 do 18,30% w roku 2011. Wśród Klientów Grupy Kapitałowej o największym udziale w przychodach ze sprzedaży w III kwartale 2011 roku wymienić należy: Polkomtel – 14,86%, Pekao s.A. – 9,99%.



Źródło: B3System S.A.

Struktura przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2011 roku przedstawiała się następująco: sprzęt 42%, oprogramowanie 35%, usługi 23%. Znaczący udział sprzętu komputerowego wynika ze stałego rozbudowywania przez Klientów systemów operacyjnych, wymiany dotychczas używanego sprzętu na rozwiązania nowsze umożliwiające zmniejszenie kosztów operacyjnych a jednocześnie optymalizację i większą przejrzystość procesów biznesowych. W III kwartale 2011 roku największym zainteresowaniem Klientów Grupy Kapitałowej cieszyły się rozwiązania sprzętowe firm: EMC oraz HP. W zakresie oprogramowania największym zainteresowaniem Klientów cieszyły się rozwiązania oferowane przez VMware, CA, McAfee.

Osiągnięty w III kwartale 2011 wynik finansowy Grupy Kapitałowej B3System wyniósł: - 706 tys. zł.

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

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.

7. 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.

8. 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 deklaruje wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2011.

9. 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.

10. 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. Wysokość zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2011 wynosiła 2 215 856,00 zł.

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

COMMCORD sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie - świadczy kompleksowe usługi związane z bezpieczeństwem teleinformatycznym, poczynając od analizy potrzeb klienta poprzez projektowanie rozwiązań odzwierciedlających potrzeby biznesowe, a kończąc 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.

12. 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 B3System od dnia 31 grudnia nie 2010 roku nie sprawuje kontroli nad Prokonekt S.A. oraz nie konsoliduje wyników Prokonekt S.A. w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Grupy Kapitałowej B3System S.A. W III kwartale 2011 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej B3System.

13. 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 B3System na 2011 rok.

14. 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 31 sierpnia 2011 roku w wyniku zawartych umów cywilno prawnych uległa zmianie liczba posiadanych akcji oraz liczba głosów na WZ posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% udział w ogólnej liczbie głosów są następujące podmioty i osoby fizyczne.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Kaliński Mirosław	1 402 000	9,90%	1 852 000	12,22%
ANWEST Sp. z o.o.	1 098 000	7,76%	1 548 000	10,21%
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%
Grupa Kapitałowa TOTMES S.A.	633 328	4,47%	633 328	4,18%
Pozostali	6 870 618	48,54%	6 970 618	45,99%
Łącznie:	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.

Firma TOTMES TMT S.A. w dniu 5 września 2011 roku sprzedała na podstawie umów cywilno-prawnych 1 321 297 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowią 9,33% w kapitale zakładowym i 8,72% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A. oraz 450.000 akcji imiennych uprzywilejowanych, które stanowią 3,18% w kapitale zakładowym i 5,94 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A.

Firma TOTMES TMT S.A. w dniu 11 października 2011 roku sprzedała na podstawie umowy cywilno-prawnej 150.943 akcji zwykłych na okaziciela za cenę 2,65 zł za jedną akcję, które stanowią 1,07% w kapitale zakładowym i 1,00% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A.

Po ww. transakcji TOTMES TMT S.A. posiada 633.328 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowią 4,47% w kapitale zakładowym oraz 4,18% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A.

Na dzień przekazania poprzedniego raportu Pan Jarosław Dariusz Kolankowski posiadał 527 293 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A., w dniu 16 września 2011 roku nabył 40 964 akcje zwykłe na okaziciela za cenę 2,20 zł za jedną akcję. Po w/w transakcji pan Jarosław Kolankowski posiada 575 464 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowią 4,07% w kapitale zakładowym i uprawniają do 3,80% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Robert Wodziński na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego posiadał 1 321 090 akcji zwykłych na okaziciela. W dniu 16 września 2011 roku nabył 232.337 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. stanowiących 1,64% kapitału zakładowego oraz 1,53% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A., za łączną cenę 510.000,00 zł. W dniu 28 września 2011 roku Pan Robert Wodziński zbył 120.000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. stanowiących 0,85% kapitału zakładowego oraz 0,79% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A., za łączną cenę 200.400,00 zł. Po w/w transakcjach Pan Robert Wodziński posiada 1.433.427 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A., stanowiących 10,13% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.433.427 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 9,46% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A..

Spółka Anwest sp. z o.o. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 31.08.2011 roku nie posiadała akcji B3System S.A.

15. 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.

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 31 sierpnia 2011 roku w wyniku zawartych umów cywilno prawnych uległa zmianie liczba posiadanych akcji oraz liczba głosów na WZ posiadanych przez akcjonariuszy członków organów Spółki.

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

Akcjonariusz	Liczba 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	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Jarosław Kolankowski	575 464	4,07%	575 464	3,80%
Piotr Jurzysta	453 000	3,20%	553 000	3,65%

Źródło B3System S.A.

Pan Jarosław Kolankowski - Wiceprezes Zarządu Spółki, nabył w dniu 16 września 2011 roku w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej poza rynkiem regulowanym 40.964 sztuk akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. za łączną kwotę 90.000,00 zł.

Pan Robert Wodziński - Wiceprezes Zarządu Spółki, nabył w dniu 16 września 2011 roku 232.337 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej poza rynkiem regulowanym za łączną cenę 510.000,00 zł, tym samym przekroczył próg 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Robert Wodziński - Wiceprezes Zarządu Spółki, zbył w dniu 27 września 2011 roku 120.000 akcji zwykłych na okaziciela B3System S.A. w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej poza rynkiem regulowanym za łączną cenę 200.400,00 zł.

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego tj. od dnia 31 sierpnia 2011 roku do dnia publikacji niniejszego raportu uległa zmianie liczba akcji posiadana przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej B3System S.A.

Rada Nadzorcza	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011 r. 14.11.2011	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 r. 31.08.2011	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Władysław Sędzielski	201 600	1,42%	1,33%	0	0	0
Wojciech Czajkowski	0	0	0	0	0	0
Jacek Czykiel	0	0	0	0	0	0
Jerzy Katana	0	0	0	0	0	0
Andrzej Woźniakowski	0	0	0	0	0	0

Źródło: B3System S.A.

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

- 450.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A (2:1) za cenę 2,65 zł za jedną akcję,
- 648.000 akcji zwykłych na okaziciela za cenę 1,44 zł za jedną akcję,
- 201.600 akcji zwykłych na okaziciela za cenę 2,50 zł za jedną akcję,

Pan Władysław Sędzielski przed ww. zmianą wraz z podmiotem zależnym nie posiadał żadnych akcji B3System S.A.

16. 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.

17. 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 trzecim kwartale 2011 roku zawierane były na warunkach rynkowych.

18. 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.

19. 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.

Program motywacyjny

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

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

Porozumienie o rozwiązaniu umowy sprzedaży akcji

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

skutków prawnych zmienionych umową w kształcie w jakim istniały one przed dniem zawarcia rozwiązywanej na mocy porozumienia umowy.

Wzrost Zatrudnienia

Zauważalny wzrost zainteresowania usługami i rozwiązaniami oferowanymi przez Spółkę B3System S.A., skłonił Zarząd do zwiększenia zatrudnienia. W III kwartale 2011 roku Pozyskano 7 nowych pracowników do działów: bezpieczeństwa, infrastruktury, integracji oraz działu zarządzania IT. Na dzień 30 września br. Spółka B3System S.A. zatrudniała na podstawie umów o pracę 64 osoby, w oparciu umów zlecenia i umów o dzieło – 4 osoby, oraz w oparciu o umowy o współpracy – 32 osoby.

Antyfraudy

W III kwartale 2011 roku w Dziale Bezpieczeństwa wyodrębniono zespół zajmujący się rozwiązaniami z grupy Antyfraudów tj. systemów zarządzających mających na celu minimalizowanie ryzyka wystąpienia nadużyć, oszust i korupcji. Mechanizmy te określają punkty krytyczne, mają na celu przede wszystkim zabezpieczyć organizację przed wykorzystaniem przez pracowników i partnerów biznesowych, klientów niezabezpieczonych obszarów organizacji przed umyślnym nadużyciem, niewłaściwym zastosowaniem środków lub aktywów należących do organizacji, w której są zatrudnieni.

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

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

- ✓ Poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce w bezpośredni sposób wpływa na większą skłonność przedsiębiorców do inwestowania w nowe technologie.
- ✓ Wykorzystanie funduszy UE, dostępność środków z funduszy europejskich jest jednym z czynników umożliwiających zarówno przedsiębiorcom jak i administracji publicznej oraz samorządom dokonywanie wymiany lub unowocześnienia posiadanej infrastruktury informatycznej.
- ✓ Rozwój nowych technologii z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla użytkowników systemów informatycznych.
- ✓ Rozwój nowych produktów z zakresu bezpieczeństwa IT, wywołany rosnącą liczbą użytkowników Internetu i zwiększającymi się zagrożeniami dla użytkowników systemów informatycznych.
- ✓ Wzrost świadomości potrzeb w zakresie IT.
- ✓ Akwizycja innych podmiotów gospodarczych, mająca na celu poszerzenie oferty produktowej, bazy klientów oraz pełniejsze wykorzystanie możliwości Spółki.
- ✓ Wzrastający popyt na rozwiązania z zakresu zabezpieczenia i archiwizacji danych;
- ✓ Wzrastający popyt na rozwiązania zapewniające kompleksową ochronę systemów i usług na styku sieci chronionej z siecią zewnętrzną.
- ✓ Zwiększenie liczby pracowników zatrudnionych na stanowiskach handlowców o wysokich kwalifikacjach.
- ✓ Dywersyfikacja oferty produktowej uwzględniająca potencjał B3System S.A..
- ✓ Wymogi prawne wynikające z obecności Polski w Unii Europejskiej oraz z międzynarodowych standardów bezpieczeństwa IT.
- ✓ Negatywny wpływ na rentowność umów realizowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej mogą mieć wahania kursów walut.

- ✓ Sezonowość sprzedaży – zwiększony popyt na sprzęt i rozwiązania informatyczne w ostatnim kwartale roku.

21. Pozostałe informacje

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