

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZADZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU.

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 Spółek 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 połączeń ze swoimi podmiotami zależnymi wybierała dotychczas 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 zawarte w Ustawie o Rachunkowości i stosuje metodę łączenia udziałów.

2. Platforma zastosowanych 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 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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 wymagania dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymagania 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 zostałaaby 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 załokować 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 realizację 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.

(k) Interpretacja dotyczącą rozliczania kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W dniu 19 października 2011 roku Komitet Interpretacyjny MSSF opublikował Interpretację 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (KIMSF 20). Dotyczy ona wszystkich rodzajów zasobów mineralnych wydobywanych w kopalniach odkrywkowych. Jednostki prowadzące wydobywanie w kopalniach odkrywkowych muszą niekiedy usuwać powierzchniowe warstwy ziemi (np. gleby czy skał będących tzw. nadkładem) by dostać się do pokładów rud mineralnych. Materiał usuwany w fazie produkcji często stanowi mieszaninę rudy i odpadów o różnym składzie procentowym. Dzięki usuwaniu niskowartościowych warstw ziemi otrzymuje się z jednej strony zapas przydatnego surowca, a z drugiej – łatwiejszy dostęp do pokładów wyższej jakości.

KIMSF 20 reguluje następujące kwestie:

- ujmowanie kosztów usuwania nadkładu w fazie produkcji jako składnika aktywów;
- wstępną wycenę składnika aktywów z tytułu usuwania nadkładu oraz
- późniejszą wycenę składnika aktywów z tytułu usuwania nadkładu.

Koszty usuwania nadkładu w celu ułatwienia dostępu do zasobów rud mineralnych stanowiących przedmiot wydobywania należy ujmować jako aktywa trwałe („aktywa z tytułu usuwania nadkładu”), pod warunkiem spełnienia określonych warunków, zaś koszty usuwania nadkładu w ramach bieżącej działalności produkcyjnej powinny być rozliczane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 2 „Zapasy”.

Koszty usuwania nadkładu należy ujmować jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów do (lub jako jego zwiększenie) i klasyfikować jako składnik rzeczowego majątku trwałego lub aktywa niematerialne – w zależności od charakteru składnika aktywów, którego dotyczy.

Składnik aktywów z tytułu usuwania nadkładu będzie początkowo wyceniany po koszcie historycznym, a następnie wyceniany wg kosztu historycznego lub wartości przeszacowanej, pomniejszonego o amortyzację i utratę wartości. Należy wskazać konkretny pokład rudy, którego będą dotyczyły skapitalizowane koszty lub jego odpowiednią część, ponieważ będzie to czynnik decydujący o sposobie amortyzacji składnika aktywów.

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania. Powyższa interpretacja nie dotyczy branży w której działa Spółka zatem nie ma wpływu na sprawozdawczość finansową Spółki.

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.

2.3. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

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. Ogólne zasady konsolidacji

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.
- w związku z faktem, iż regulacje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wyłączają z zakresu standardu rozliczanie połączenia jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka dla rozliczenia połączeń ze swoim podmiotem zależnymi wybrała postanowienia zawarte w Ustawie o Rachunkowości. i stosuje metodę łączenia udziałów.

3.2.2. 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 swoimi podmiotami zależnymi wybierała dotychczas 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 zawarte w Ustawie o Rachunkowości i stosuje metodę łączenia udziałów.

3.2.3. 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.

Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka dominująca dokonała testu na utratę wartości swoich aktywów finansowych tj. akcji McComp S.A. oraz wartości firmy z nimi związanej i wykazanej w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W tym celu przeprowadzono wycenę posiadanego pakietu akcji Spółki McComp metodą DCF oraz metodą porównawczą. Raport z wyceną zawiera wycenę wartości odzyskiwalnej aktywów która (zgodnie z definicją zawartą w MSR 36 „utrata wartości aktywów”) odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wycena wartości metodą DCF została sporządzona na podstawie projekcji finansowych wycenianej jednostki.

Na podstawie wyceny Spółki McComp S.A. ustalonej metodami: dochodową oraz porównawczą określono wartość Spółki nadając każdej z wycen odpowiednie wagi.

Ze względu na ograniczenia wyceny metodą porównawczą takie jak dokonywanie porównań przedsiębiorstw działających w tym samym sektorze, ale mogących różnić się organizacją, strukturą oraz uwarunkowaniami wewnętrznymi metodzie tej przypisano wagę 25% w celu odzwierciedlenia tych różnic.

Udział metody dochodowej w określeniu wartości Spółki McComp S.A. przyjęto na poziomie 75%.

Przeważenie w stronę metody dochodowej odzwierciedla realny przepływ gotówkowy przy założeniu iż prognozy zostaną zrealizowane. Poniżej przedstawienie określenia wartości Spółki na podstawie wycen metodą dochodową oraz porównawczą :

Wyszczególnienie	Wartość wyceny (w tys. zł)	Waga	Wartość Spółki (w tys. zł)
Wycena metodą dochodową	45 850,32	75%	34 387,74
Wycena metodą porównawczą	29 903,92	25%	7 475,98
Razem	-	100%	41 863,72

Wartość pakietu akcji McComp S.A. będących w posiadaniu B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2011 wynosi 15,92% tj. 6 664,70 tys. zł.

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;
- sędowania 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 od zobowiązań długoterminowych ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.4 Leasing

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

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

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

3.5 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

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

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników aktywów trwałych 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 płacone jest do tego samego urzędu podatkowego.

3.9.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrotowy

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

3.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości 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 z 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 kończący rok obrotowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli by stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana będzie 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).

Jeżeli 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 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.

Jeżeli 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 w skorygowanej cenie nabycia zastosowaniem 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 ujemne 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 ujemne 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 ujemne się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

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

- a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu).

Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

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

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

3.19.2 Zobowiązania finansowe

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

3.19.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego zostały opisane poniżej.
- 1.2. Na dzień 31 grudnia 2011 spółki Grupy dokonały oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie
- 1.3. Utrata wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych i prawnych w jednostkach zależnych
Na dzień 31 grudnia 2011 nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Testy przeprowadzone zostają na koniec każdego roku obrotowego.

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 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.

Podział na segmenty operacyjne przedstawiono w nocie nr 4 sprawozdania.

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

B3System S.A.:

Połączenie B3System S.A. , Copi S.A. i Navipro Sp. z o.o.

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

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

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

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

Memorandum Informacyjne

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

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

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

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

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

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

Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 22 lutego 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji serii J i K spółki B3System S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 22 lutego 2011 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLBSSTM00013”.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

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

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

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

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

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

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

Liczba akcji	Seria	Rodzaj
1000 000	A	Imienne uprzywilejowane co do głosu, 1 akcja uprawnia do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
4000 000	B	Zwykłe na okaziciela
750 000	C	Zwykłe na okaziciela
100 000	D	Zwykłe na okaziciela
1080 000	E	Zwykłe na okaziciela
1170 000	F	Zwykłe na okaziciela
205 600	G	Zwykłe na okaziciela
1054 870	H	Zwykłe na okaziciela
105 686	I	Zwykłe na okaziciela
4499 995	J	Zwykłe na okaziciela
168 600	K	Zwykłe na okaziciela
21 187	L	Zwykłe na okaziciela

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

Zawarcie znaczącej umowy

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

świadczenie usług informatycznych o wartości netto 1.580.438,34 złotych. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 14/2011 z dnia 30.03.2011 roku.

w dniu 5 lipca 2011 roku spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, otrzymała 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. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z PKO BP S.A. wynosi 3 811 904 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 30 czerwca 2011r. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż i dostawa przez B3System S.A. 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 05.07.2011 roku.

W dniu 6 lipca 2011r., spółka B3System S.A. z siedzibą w Warszawie otrzymała zamówienia 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. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Pekao S.A. wynosi 4 353 084,42 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 29 czerwca 2011r. Przedmiotem tej umowy 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 07.07.2011 roku.

W dniu 19 lipca 2011r., w wyniku postępowania o zamówienie publiczne, prowadzonego w trybie przetargu ograniczonego, na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. – Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 113, poz. 759ze zm.), została zawarta umowa na zakup i wdrożenie Centrum Informacji Telefonicznej (Contact Center i IVR) z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, o wartości 4 990 325,89 zł netto. Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy raportem bieżącym nr 25/2011 z dnia 19.07.2011 roku.

W dniu 08 sierpnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał umowę na dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją z Polkomtel S.A. o wartości 2 040 000 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Polkomtel S.A. wynosi 3 579 565,63 zł. Umowa o największej wartości, to ww. umowa z dnia 08 sierpnia 2011r. Przedmiotem tej umowy jest dostarczenie licencji na oprogramowanie VMware wraz z instalacją i gwarancją, o wartości netto 2 040 000 zł. Spółka informowała o powyższej umowie raportem bieżącym nr 26/2011 z dnia 09.08.2011 roku.

W dniu 27 października 2011r., Zarząd B3System s.A. otrzymał zwrotnie od firmy Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie podpisane Zamówienie z dnia 6 września 2011r. na dostarczenie sprzętu i oprogramowania HP o wartości 1 792 264,98 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Sygnity S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2 440 526,73 zł. Zamówienie o największej wartości, to ww. Zamówienie z dnia 06 września 2011r. Przedmiotem tej umowy jest dostarczenie sprzętu i oprogramowania wartości netto 1 792 264,98 zł. Strony informowały o powyższych zamówieniach raportem bieżącym nr 34/2011 z dnia 27.10.2011 roku.

W dniu 15 listopada 2011r., Zarząd B3System otrzymał zwrotnie od firmy Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną Umowę z dnia 31 października 2011 roku na sprzedaż Sprzętu i Oprogramowania z rozszerzoną gwarancją oraz instalacją Sprzętu i Oprogramowania, o wartości 3.705.000,00 zł netto. O podpisanej umowie Zarząd informował raportem bieżącym nr 35/2011 z dnia 16.11.2011 roku.

W dniu 30 listopada 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie od firmy Polska Telefonia Cyfrowa S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną Umowę na sprzedaż Sprzętu i Oprogramowania z rozszerzoną gwarancją o wartości 1.988.189,46 zł netto. Spółka informowała o umowie raportem bieżącym nr 36/2011 z dnia 01.12.2011 roku.

W dniu 15 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest świadczenie usług wdrożeniowych o wartości netto 729.400,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Pekao S.A. w okresie od dnia 07 lipca 2011 do dnia 15 grudnia 2011 roku wynosi 2.042.649,95 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa podpisana dnia 15 grudnia 2011r. Zarząd informował o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 38/2011 z dnia 19.12.2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest dostawa i wdrożenie rozwiązania informatycznego o wartości netto 639.100,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z BOŚ S.A. w okresie od dnia 22 grudnia 2010 do dnia 22 grudnia 2011 roku wynosi 1.893.179,39 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa podpisana dnia 22 grudnia 2011r. Spółka informował o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 39/2011 z dnia 23.12.2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. otrzymał zwrotnie Umowę z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank], której przedmiotem jest dostawa i instalacja sprzętu informatycznego o wartości netto 1.390.000,00 zł. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez B3System S.A. z Bankiem w okresie od dnia 05 lipca 2011 do dnia 22 grudnia 2011 roku wynosi 2 260 603,35 zł. Umowa o największej wartości, to ww. Umowa z dnia 21 grudnia 2011r. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 40/2011 z dnia 23.12.2011 roku.

W dniu 28 grudnia 2011r., Zarząd B3System S.A. podpisał Umowę z Pekao S.A. (Bank) z siedzibą w Warszawie na sprzedaż, dostawę, instalację i wdrożenie sprzętu informatycznego. Wartość zawartej umowy wynosi o 3.852.959,00 PLN netto. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 41/2011 z dnia 29.12.2011 roku.

Rozszerzenie oferty handlowej B3System S.A.

Umowa (VALUE ADDED RESELLER AGREEMENT) z firmą CROSSBEAM SYSTEMS.

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

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

Fidelis Security - amerykański producent działający od 2002 r w obszarze ochrony danych, wykorzystujący opatentowaną, wysokowydajną platformę głębokiej inspekcji sesji danych.

Rodzina urządzeń Fidelis Security dostarcza kompletną wiedzę nt. sposobu wykorzystywania/zachowań użytkowników w sieci oraz stanowi wysokowydajne rozwiązanie w zakresie ochrony danych przed wyciekiem. Fidelis jest określany jako system DLP nowej generacji (DLP - Data Leakage Prevention - Zapobieganie Wyciekom Danych). Rozwiązanie jest nowe - na rynku europejskim dostępne od 2 lat. Dodatkowo dzięki zaimplementowanym "profilom binarnym" urządzenie jest w stanie wychwytywać zagrożenia nieosiągalne dla standardowych systemów IPS

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

Umowa o współpracy partnerskiej z AvePoint UK Ltd.

Firma B3System S.A. podpisała umowę o współpracy z AvePoint UK Ltd. AvePoint UK Ltd. jest wiodącym dostawcą rozwiązań dla platformy Microsoft SharePoint. Produkty firmy AvePoint w znaczący sposób ułatwiają zarządzanie dużymi farmami Sharepoint, zapewniają ich wysoką dostępność, backup i odtwarzanie oraz umożliwiają łatwą archiwizację danych wraz z zarządzaniem retencją. AvePoint dostarcza również najlepsze na rynku narzędzia służące do migracji danych i aplikacji z innych platform na platformę Sharepoint.

Umowa partnerska z Desko GmbH

Firma B3System S.A. podpisała umowę partnerską z firmą Desko GmbH. Desko jest niemiecką firmą, która istnieje na rynku od 1991 roku. Produkuje między innymi innowacyjne urządzenia do odczytywania danych z dokumentów tożsamości (paszporty, dowody osobiste) oraz tablety umożliwiające poza wspomnianymi funkcjami również zebranie biometrycznego podpisu odręcznego. Największe wdrożenia Desko to porty lotnicze. Celem nawiązania partnerstwa B3System S.A. i Desko GmbH jest aktywne promowanie rozwiązań w sektorze bankowym, usługowym oraz w organizacjach budżetowych.

Umowa partnerska z Beta Systems AG.

Beta Systems AG. Dzięki nawiązanej współpracy Spółka będzie oferować rozwiązania z zakresu zarządzania tożsamością (tzw. Identity Management) oraz jednokrotnego logowania (tzw. Single-Sign-On), między innymi dla klientów z branży finansowej i telekomunikacyjnej oraz sektora publicznego.

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.

COMMCORD Sp. z o.o.

Spółka wykonuje wysokospecjalizowane usługi związane z bezpieczeństwem teleinformatycznym i proceduralnym oraz infrastrukturą systemową. Świadczy kompleksowe usługi poczynając od analizy potrzeb klienta poprzez projektowanie rozwiązań odzwierciedlających potrzeby biznesowe, a skończywszy na wdrożeniu i wsparciu powdrożeniowym. Oferuje kompleksowe usługi doradcze w tym zakresie, zapewniając

osiągnięcie wymaganej zgodności z normami i regulacjami prawnymi (np: PN ISO/IEC 27001:2007). Ponadto Spółka świadczy usługi outsourcingowe w zakresie: utrzymania systemów bezpieczeństwa: - aktualizacje, monitorowanie, zarządzanie, zgłaszanie i obsługa incydentów, raporty dla działu technicznego, raporty dla kadry zarządzającej. W ramach swojej działalności spółka świadczy również usługi serwisowe i umowy obejmujące kompleksowe wsparcie techniczne z zakresu rozwiązań z dziedziny bezpieczeństwa IT. Zakres kompetencji oraz port folio oferowanych produktów podlegają okresowej weryfikacji i korektom, tak aby w istotnych dla Spółki dziedzinach dążyć do bycia w czołówce kompetencyjnej i wielkości sprzedaży.

W 2011 roku zaobserwowano wzrastający popyt na rozwiązania zapewniające kompleksową ochronę systemów i usług na styku sieci chronionej z siecią zewnętrzną. Rosnąca ilość kontaktów z klientami oraz zapytań od klientów będących wynikiem kończenia się ubiegłorocznej stagnacji w realizacji projektów IT pozwala ostrożnie przyjąć, iż koniunktura na rynku IT ulega poprawie.

Zawarte umowy:

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. B3System S.A. informowała o powyższym raportem bieżącym nr 27/2011 z dnia 08.09.2011 roku.

Zarząd B3System S.A. w dniu 01 grudnia 2011r., otrzymał od spółki Commcord Sp. z o.o.– podmiot zależny od B3System informację, iż w/w spółka zakończyła realizację Zamówienia na dostawę i wdrożenie rozwiązania informatycznego w Podkarpackim Banku Spółdzielczym S.A. o wartości 475.089,80 netto. Powyższe Zamówienie było zamówieniem o największej wartości realizowanym przez Spółkę dla Podkarpackiego Banku Spółdzielczego S.A. Łączna wartość netto umów zrealizowanych przez Commcord Sp. z o.o. z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2.677.309,08 zł. B3System S.A. informowała o powyższym raportem bieżącym nr 37/2011 z dnia 02.12.2011 roku.

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

Bilans Grupy Kapitałowej B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę w wysokości 69 258 .tys. zł, Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 roku wyniosły 298 tys. zł. Wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2011 roku wyniosła 12 536 tys. zł. Udział aktywów trwałych w ogólnej sumie aktywów wynosił 18,10 %.Wartości niematerialne na dzień 31.12.2011 stanowiły 41,58 % majątku trwałego, a ich wartość wyniosła 5 213 tys. zł. Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2011 r. stanowiły 21,41 % majątku trwałego, a ich wartość wyniosła 2 685 tys. zł. Aktywa obrotowe obejmowały zapasy, należności krótkoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz inne inwestycje krótkoterminowe. Na dzień 31.12.2011 r. aktywa obrotowe wyniosły 56 722 tys. zł. Ich udział w ogólnej sumie aktywów wyniósł 81,89 %.

Wyniki Grupy Kapitałowej B3System za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się w sposób następujący:

	(w tys. zł)	
	2011	2010
Przychody	111 947	151 786
Przychody ze sprzedaży	111 163	151 157
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	87	176
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	-701	1 249

Źródło: B3System S.A.

Dane porównywalne obejmują dane za okres 01.01.2010 - 31.12.2011 i pochodzą ze rocznego Sprawozdania Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej B3System za rok 2010.

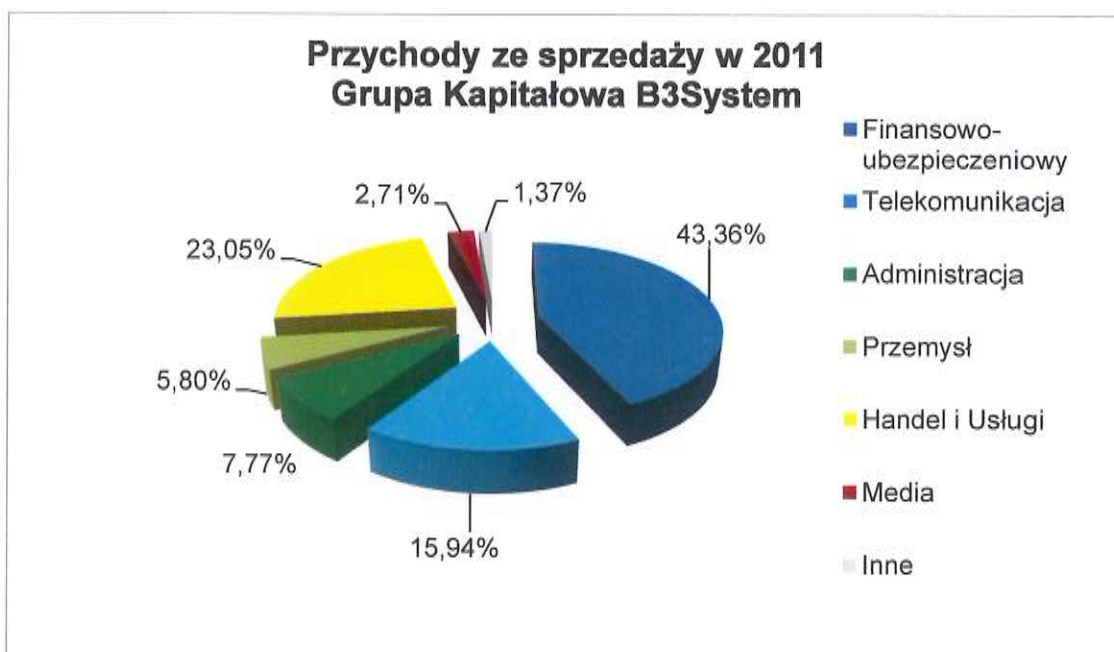
Na wysokość wypracowanych przez Grupę Kapitałową przychodów wpływ miały: realizacja kontraktów o większych wartościach ze strategicznymi klientami, podpisanie umów o znacznej wartości na dostarczenie i instalację sprzętu wraz z oprogramowaniem, oraz świadczenie serwisu gwarancyjnego sprzętu i oprogramowania.



Źródło: B3System S.A.

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2011 roku przedstawiała się następująco: sprzęt – 50,07%, oprogramowanie – 32,62 %, usługi – 17,31%.

[Handwritten signature]



Źródło: B3System S.A.

Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej B3System w 2011 roku miał sektor finansowo – ubezpieczeniowy (43,36%) oraz telekomunikacyjny (15,94%). Skłonność podmiotów z tych sektorów do inwestowania w rozwiązania informatyczne wynika, nie tylko z bieżących potrzeb wywołanych stałym rozwojem, lecz również z wyjątkowo dużego uświadomienia zagrożeń jakie niesie ze sobą korzystanie z Internetu. Zapewnienie wysokiego stopnia bezpieczeństwa połączeń stanowi istotny element ich strategii.

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

7. Informacja dotycząca sprzedaży lub cykliczności działalności podmiotów należących do Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie. B3System S.A.

W okresie 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 92 058 tys. zł. W tym samym okresie Spółka zrealizowała wynik finansowy (strata netto) w kwocie 261 tys. zł.

Tabela: Struktura sprzedaży Spółki w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku (w tys. zł.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2011	2010	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży produktów	8 662	6 905	25,45%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 396	33 847	151,59%
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	92 058	40 752	125,90%

Źródło: B3System S.A.

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

Produkty	2011		Produkty	2010	
	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach		Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach
Sprzęt	46 043	50,02%	Sprzęt	17 925	43,99%
Oprogramowanie	30 893	33,56%	Oprogramowanie	15 396	37,78%
McAfee	7 992	8,68%	McAfee	5362	13,16%
VMware	5 679	6,17%	CA	2283	5,60
CA	4 428	4,81%	RSA	1215	2,98%
EMC	3 165	3,44%	ESET	837	2,05%
Frontrange	861	0,94%	VMWare	632	1,55%
ESET	656	0,71%	F-Secure	603	1,48%
Symantec	374	0,41%	Microsoft	487	1,20%
INNE	7 738	8,41	INNE	3 554	8,72%
Usługi	15 122	16,43	Usługi	6 904	16,94%
Pozostała Sprzedaż	0	0	Pozostała sprzedaż	525	1,29%
RAZEM	92 058	100%	RAZEM	40 752	100%

Źródło: B3System S.A.

W 2012 roku Spółka zamierza kontynuować rozszerzanie swojej oferty handlowej o nowe produkty, wspierać doskonalenie umiejętności pracowników poprzez organizowanie szkoleń umożliwiających pozyskanie kolejnych certyfikatów. Plany inwestycyjne Spółki uzależnione będą od jej sytuacji finansowej, Zarząd Spółki nie wyklucza kolejnych akwizycji, jednakże decyzje co do ich realizacji uzależnia od sytuacji ekonomicznej.

COMMCORD Sp. z o.o.

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

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

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

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

Największymi dostawcami Spółki są firmy: CLICO, VERACOMP, AVNET, ABC DATA, BLADECOM.

Najwięksi odbiorcy Spółki to: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Podkarpacki Bank Spółdzielczy, B3System S.A., Kancelaria Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej, SMA Sp. z o.o.

8. Informacja o emisji, wykupie i spłacie nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

9. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

B3System S.A.

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

COMMCORD Sp. z o.o.

Uchwałą nr 2/2011 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Commcord z dnia 10 maja 2011 r. postanowiło przekazać zysk netto Spółki w wysokości 365 997,88 w całości na kapitał zapasowy Spółki. Nie deklarował wypłaty dywidendy za rok 2010.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych. Zmiana stanu zobowiązań warunkowych została przedstawiona w nocy 29 Sprawozdania skonsolidowanego Grupy kapitałowej B3System.

12. 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 roku 2011 zawierane były na warunkach rynkowych.

13. 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.

14. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

B3System S.A.

Program motywacyjny

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

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

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

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

W dniu 10 grudnia 2010r. Zarząd Spółki, na podstawie upoważnienia wynikającego ze Statutu podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.118,70 zł poprzez emisję 21 187 akcji serii L. W dniu 14 lutego br. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy dokonał wpisu zmiany kapitału zakładowego Spółki wynikającego w podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii L.

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

W dniu 12 kwietnia 2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym

GPW 21 187 (dwudziestu jeden tysięcy stu osiemdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki B3System S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii L są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 15 kwietnia 2011 roku.

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

15. Pozostałe informacje

Skonsolidowane sprawozdanie jednostki dominującej za rok 2011 roku objęte było badaniem niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z podpisaną umową. Opinia z badania stanowią załącznik do niniejszego raportu.

Grażyna Kuś
Grażyna Kuś
Prezes Zarządu
Grażyna Kuś

Robert Wodziński
Robert Wodziński
Wiceprezes Zarządu
Robert Wodziński

Jarosław Kolankowski
Jarosław Kolankowski
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Kolankowski