

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wraz z porównywalnymi danymi za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

Od dnia 24 stycznia 2007 roku Spółka B3 System S.A. jest podmiotem, którego akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

1. Dane jednostki

Nazwa firmy:	B3 System Spółka Akcyjna
Siedziba:	Al. Jerozolimskie 162a, 02-342 Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności:	działalność handlowo-usługowa PKD (2007) 4651Z
Numer NIP:	521-30-60-709
Numer REGON:	016226542
Numer KRS:	0000259314
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla M. ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	22.06.2006 r.

Uchwałą Wspólników z dnia 06 czerwca 2006 roku podjęto decyzję o utworzeniu w drodze przekształcenia z „B3 System M. Kaliński, W. Sędzielski” Spółka Jawna – „B3 System” Spółka Akcyjna (Rep. A nr 1455/2006).

2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdaniem objęto okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010.

4. Skład organów Spółki

Na dzień 31.12.2011 oraz w roku 2011 w skład Zarządu wchodził:

Mirosław Kaliński	Prezes Zarządu
Robert Wodziński	Wiceprezes Zarządu
Jarosław Kolankowski	Wiceprezes Zarządu
Piotr Jurzysta	Członek Zarządu

Powyższy skład Zarządu został powołany na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 1 października 2010.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2012 roku podjęła Uchwałę nr 2/2012 w sprawie odwołania z funkcji Prezesa Zarządu B3System S.A. Pana Mirosława Kalińskiego. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia
Ponadto Rada Nadzorcza B3System S.A. podjęła Uchwałę nr 1/2012 w sprawie odwołania z funkcji Członka Zarządu B3System S.A. Pana Piotra Jurzysty, Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2012 roku powołała z dniem 29 lutego 2012 roku na stanowisko Prezesa Zarządu Panią Grażynę Kuś na okres kadencji obejmującej lata 2009-2011 oraz na okres nowej kadencji Zarządu obejmującej lata 2011-2014., na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Roberta Wodzińskiego na okres nowej kadencji obejmującej lata 2012-2014 oraz na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Jarosława Kolankowskiego na okres nowej kadencji obejmującej lata 2012-2014.

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 9 marca 2012 roku.

- | | |
|---------------------------------|---------------------|
| 1. Grażyna Kuś | Prezes Zarządu; |
| 2. Robert Wodziński | Wiceprezes Zarządu; |
| 3. Jarosław Dariusz Kolankowski | Wiceprezes Zarządu. |

W najbliższym terminie zostanie złożony wniosek do KRS dotyczący zmiany Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki B3System S.A. na posiedzeniu w dniu 11 października 2010 roku powołał Panią Paulinę Patrycję Bylinę - Olbrych na prokurenta spółki i udzielił jej prokury łącznej w ten sposób, że dla dokonania przez prokurenta czynności sądowych i pozasądowych konieczne jest współdziałanie prokurenta z przynajmniej jednym członkiem Zarządu spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. działała w składzie 5 osobowym powołanych uchwałami o numerach odpowiednio 4,5,6,7,8 w dniu 30 września 2010 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta:

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| • Władysław Jan Sędzielski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Wojciech Czajkowski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Jerzy Katana | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Jacek Czykiel | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Andrzej Woźniakowski | - Członek Rady Nadzorczej, |

W dniu 05 marca 2012 roku Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. Przyczyną rezygnacji są względy osobiste. Pan Andrzej Woźniakowski przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. z dniem 05 marca 2012 roku. Na Posiedzeniu w dniu 05 marca 2012 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki powołała Pana Marcina Podsiadło do składu Rady Nadzorczej B3System S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania 9 marca 2012 roku:

- | | |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Pan Władysław Jan Sędzielski | Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 2. Pan Wojciech Czajkowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 3. Pan Jerzy Katana | Członek Rady Nadzorczej; |
| 4. Pan Jacek Czykiel | Członek Rady Nadzorczej; |
| 5. Pan Marcin Podsiadło | Członek Rady Nadzorczej. |

5. Jednostki wewnętrzne.

Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Rodzaj sprawozdania

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz zobowiązana jest do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie.

W dniu 30 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 3/2010 w sprawie połączenia B3System S.A. - jednostka przejmująca z COPI S.A. – jednostka przejmowana. Sąd Rejonowy Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie jednostek w dniu 7 stycznia 2011. Spółka przejmująca rozliczyła połączenie metodą łączenia udziałów.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości.

9. Porównywalność sprawozdań

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe w związku z dokonanym połączeniem metodą łączenia udziałów wymagało przekształceń w celu zapewnienia porównywalności danych. Zgodnie z zapisami art. 44c ust 6 ustawy o rachunkowości „Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku powinny zostać wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.”

W związku z tym w Informacji Dodatkowej w punkcie 21 zaprezentowano dane porównywalne za rok 2010 tak jak stanowią przepisy wyżej cytowanego artykułu.

Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano żadnych korekt. Opinia z badania niniejszego sprawozdania finansowego Spółki B3System S.A. została wydana bez zastrzeżeń.

10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm). Sporządzone zostało wg kosztu historycznego, tzn. że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

B3 System S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym oraz rachunek przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy zostały przeliczone na złote polskie zgodnie z art. 30 pkt 1 ustawy o rachunkowości. W bilansie według cen nabycia wyceniono środki trwałe, wartości niematerialne i prawne pomniejszone o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe)

Do wyceny środków trwałych w budowie przyjęto koszt wytworzenia.

Środki trwałe o wartości powyżej 3.500,00 amortyzuje się liniowo.

Środki trwałe o wartości do 3.500,00 amortyzuje się w 100% w wartości zakupu – odpisując jednorazowo w koszty w miesiącu zakupu.

Przy amortyzacji stosuje się stawki podatkowe.

Przy określaniu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się, że składniki o cenie jednostkowej powyżej 3.500,00 rozliczane są w koszty wg stawek podatkowych, natomiast poniżej 3.500,00 zaliczane są w koszty w 100% wartości w momencie zakupu.

Rzeczowe składniki majątku obrotowego wycenia się według cen nabycia nie wyższych jednak od ich ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych są wyceniane według ceny nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Akcje i udziały w jednostkach pozostałych zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych klasyfikowane są do odpowiednich kategorii i wyceniane według zasad określonych w przepisach o instrumentach finansowych. W przypadku braku aktywnego rynku wycena przeprowadzana jest w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki dodatniej wyceny aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępne do sprzedaży odnoszone są na kapitał własny.

Towary przyjmowane do magazynu wyceniane są według ceny zakupu.

Towary na dzień bilansowy wyceniono według ceny zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Jeżeli termin wymagalności należności przekracza jeden rok od daty bilansowej, z wyjątkiem należności z tyt. dostaw i usług, wykazuje się w pozycji „Należności długoterminowe”.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, dodatnie do przychodów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutu spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do KRS.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do dyspozycji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także efekty korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej

wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostała część sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W przypadkach przewidzianych w ustawie o rachunkowości odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Zasady ustalenia wyniku finansowego Emitenta:

Przychody za sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży, za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych.

Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek zysków i strat według wzoru zamieszczonego w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne ewidencjonuje się zgodnie z zasadą memoriału i ostrożności.

Przychody jak i koszty wyrażone w walucie obcej w okresie sprawozdawczym ujmowane są w księgach wg kursu średniego NBP ogłoszonego w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień wystawienia dokumentu.

W przypadku braku dokumentu potwierdzającego przyznaną premię za obrót od Producenta przychód ujmowany jest w księgach wg kursu obowiązującego do przeliczenia wpływu środków pieniężnych.

Wynik finansowy brutto korygują: bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz odroczony podatek dochodowy.

Część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi między wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych, a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty. Wykazana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Przy ustaleniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego przewidywane w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczących operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

11. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczona na EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu;
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowań średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

W okresie 01.01.2011-31.12.2011 kurs wynosił:

Kurs średni w okresie 4,1189
Kurs średni na dzień 31.12.2011 wynosił 4,4168

Do przeliczenia danych porównywalnych w okresie 01.01.2010-31.12.2010 użyto poniższych kursów:

Kurs średni w okresie 3,9946
Kurs średni na dzień 31.12.2010 wynosił 3,9603

12. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 058	40 752	22 350	10 202
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 010	-1 048	245	-262
Zysk (strata) brutto	16	-898	4	-225
Zysk (strata) netto	-261	-1 021	-63	-256
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 323	326	1 292	82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32	40	-7	10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	93	-733	22	-183
Przepływy pieniężne netto, razem	5 384	- 367	1 307	-92
Aktywa, razem	63 555	38 414	14 389	9 700
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 865	14 669	10 157	3 704
Zobowiązania długoterminowe	729	772	165	195
Zobowiązania krótkoterminowe	41 955	13 351	9 498	3 371
Kapitał własny	18 699	23 745	4 233	5 996
Kapitał zakładowy	1416	1 396	321	352
	14 155 938			
Liczba akcji (w szt.)		13 966 151	14 155 938	13 966 151

Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		-0,07		-0,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,02	-0,07	-0,01	-0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	1,70	0,00	0,43
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,32	1,68	0,30	0,42

13. Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które byłyby wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

14. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie do niego porównywalnym nie dokonano zmiany stosowanych zasad w polityce rachunkowości.

Grażyna Kuś

Grażyna Kuś
Grażyna Kuś
Prezes Zarządu

Robert Wodziński

Robert Wodziński
Robert Wodziński
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kolankowski

Jarosław Kolankowski
Jarosław Kolankowski
Wiceprezes Zarządu