

A decorative background graphic consisting of several concentric, overlapping circles in shades of grey, creating a ripple effect.

GRUPA KAPITAŁOWA B3SYSTEM
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

B3System Spółka Akcyjna
Al. Jerozolimskie 162 A, II piętro
02-342 Warszawa
tel. +48 (22) 480 89 00
fax. +48 (22) 480 89 01
www.b3system.pl

Data sporządzenia: 15 maja 2012

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

Spis Treści:	Strona
Wprowadzenie	3
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
Wybrane dane finansowe jednostki dominującej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Bilans jednostki dominującej	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Rachunek zysków i strat jednostki dominującej	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki dominującej	15
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej	19
Informacja dodatkowa	22

Raport zawiera kolejno ponumerowanych stron od 1 do 53

Załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd B3System S.A. dnia 15 maja 2012 roku.

Zarząd B3System S.A.

Mirosław Kaliński – Prezes Zarządu

Grażyna Kuś – Wiceprezes Zarządu

Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej B3System za okres 01 stycznia 2012 – 31 marca 2012

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest:

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

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

COMMCORD Sp. z o.o.	52,00 % udział;
---------------------	-----------------

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

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

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej B3System jest B3System S.A. z siedzibą w Warszawie. B3System S.A. jest wiodącym na rynku dostawcą rozwiązań zarządzania usługami i systemami IT, zapewniających optymalną wydajność, dostępność i bezpieczeństwo infrastruktury informatycznej przedsiębiorstwa.

Oferta Grupy Kapitałowej B3System:

- Backup i archiwizacja,
- Rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT,
- Cloud Computing,
- Nowoczesne zarządzanie siecią,
- Zarządzanie usługami IT,
- Zarządzanie wydajnością aplikacji,
- Zarządzanie zasobami informatycznymi,
- Systemy antyfraud,
- Dostawa i instalacja sprzętu,
- Integracja systemów IT,
- Usługi serwisu oprogramowania, sieci i sprzętu.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
I	Przychody ze sprzedaży	19 519	17 231	4 675	4 365
II	Zysk z działalności operacyjnej	-3 888	-390	-931	-99
III	Zysk brutto	-3 986	-494	-954	-125
IV	Zysk netto	-3 696	-478	-885	-121
V	Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-3 574	-380	-856	-96
VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 726	189	-892	48
VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-334	3	-80	1
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 495	-1 123	358	-284
IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 590	4 193	859	1 062
X	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	-0,39	-0,00	-0,09	-0,00

		w tys. PLN				w tys. EUR			
		31.03.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.03.2011
XI	Aktywa razem	38 042	67 922	67 922	37 347	9 141	19 876	19 876	9 309
XII	Zobowiązania długoterminowe	852	1 405	1 405	1 361	204	411	411	339
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	18 595	47 047	47 047	16 379	4 468	13 767	13 767	4 083

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
I	Przychody ze sprzedaży	14 939	14 517	3 578	3 677
II	Zysk z działalności operacyjnej	-3 595	-270	-861	-68
III	Zysk brutto	-3 656	-348	-876	-88
IV	Zysk netto	-3 361	-330	-805	-84
VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 824	4 607	-915	1 167
VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26	11	-6	3
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 677	-1 101	401	-279

IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 583	3 517	858	891
X	Zysk netto na 1 akcję zwykłą PLN/EUR	-0,02	-0,02	-0,00	-0,01

w tys. PLN					w tys. EUR				
		31.03.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.03.2011
XI	Aktywa razem	31 831	63 555	63 555	33 749	7 649	14 389	14 389	8 412
XII	Zobowiązania długoterminowe	574	729	729	818	138	165	165	204
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	13 660	41 955	41 955	13 502	3 282	9 498	9 498	3 365

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł.

	31.03.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa trwałe	11 849	11 201	11 201	12 076
Rzeczowe aktywa trwałe	2 467	2 685	2 685	2 816
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne i prawne	4 526	3 879	3 879	4 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 267	4 267	4 267	4 137
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	18	72	72	18
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	571	298	298	365
Aktywa obrotowe	26 193	56 721	56 721	25 271
Zapasy	4 949	6 825	6 825	5 615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 654	43 728	43 728	15 175
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	13	13	
Krótkoterminowe papiery wartościowe	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 816	6 155	6 155	4 193
Inne aktywa finansowe	774	0	0	288
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	
Aktywa razem	38 042	67 922	67 922	37 347
Kapitał własny ogółem	16 307	19 470	19 470	19 607
Kapitał akcyjny	1 416	1 416	1 416	1 416
Kapitał z emisji akcyjny powyżej ich wartości nominalnej	15 945	15 945	15 945	18 742
Pozostałe kapitały	2 158	1 955	1 955	0

Wynik lat ubiegłych	179	505	505	0
Kapitał rezerwowy	183	0	0	183
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	0	-701	-701	-520
Zysk (strata) netto	-3 574	0	0	-380
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	16 079	19 120	19 120	19 441
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	228	350	350	166
Zobowiązania długoterminowe	852	1 405	1 405	1 361
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 072	1 045	1 045	1 302
Rezerwy	1 201	328	328	39
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	15	32	32	20
Zobowiązania krótkoterminowe	18 595	47 047	47 047	16 379
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	4 167	2 199	2 199	73
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. Dostaw i usług oraz pozostałe	18 595	42 720	42 720	14 293
Pozostałe zobowiązania finansowe	949	983	983	1 270
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	262	262	0
Rezerwy	0	883	883	373
Stan zobowiązań ogółem	21 735	48 452	48 452	370
Pasywa razem	38 042	67 922	67 922	37 347

BILANS JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

w tys. zł.

	31.03.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.03.2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	10 025	9 989	9 989	10 756
1. Wartości niematerialne i prawne	2 429	2 470	2 470	3 082
- wartość firmy	2 359	2 397	2 397	2 894
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 750	1 898	1 898	2 176
3. Należności długoterminowe	18	18	18	18
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	
3.2. Od pozostałych jednostek	18	18	18	18
4. Inwestycje długoterminowe	5 262	5 262	5 262	5 132
4.1. Nieruchomości	0	0	0	
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 262	5 262	5 262	5 132
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	995	995	995	995

- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	995	995	995	0
b) w pozostałych jednostkach	4 267	4 267	4 267	4 137
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	566	341	341	348
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566	287	287	348
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	54	54	0
II. Aktywa obrotowe	21 806	53 566	53 566	22 993
1. Zapasy	4 851	6 652	6 652	5 146
2. Należności krótkoterminowe	12 857	40 093	40 093	13 028
2.1. Od jednostek powiązanych	4	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	12 853	40 093	40 093	13 028
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 583	5 756	5 756	4 177
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 583	5 756	5 756	4 177
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	773	303	303	288
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 809	5 453	5 453	3 889
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	515	1 065	1 065	642
A k t y w a r a z e m	31 831	63 555	63 555	33 749
PASywa				
I. Kapitał własny	15 338	18 699	18 699	18 630
1. Kapitał zakładowy	1 416	1 416	1 416	1 416
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	17 100	16 420	16 420	17 811
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	183	183	183	183
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	941	941	-450
8. Zysk (strata) netto	-3 361	-261	-261	-330
8a. Zysk (strata) netto I i II kwartał	0	0	0	0
8b. Zysk (strata) netto III kwartał	0	0	0	0
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 493	44 856	44 856	15 119
1. Rezerwy na zobowiązania	1 198	1 236	1 236	431

1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	32	32	21
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	154	154	154	183
a) długoterminowa	8	8	8	37
b) krótkoterminowa	146	146	146	146
1.3. Pozostałe rezerwy	1 029	1 050	1 050	227
a) długoterminowe	386	387	387	0
b) krótkoterminowe	643	663	663	227
2. Zobowiązania długoterminowe	574	729	729	818
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	574	729	729	818
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 660	41 955	41 955	13 502
3.1. Wobec jednostek powiązanych	192	26	26	581
3.2. Wobec pozostałych jednostek	13 221	41 756	41 756	12 724
3.3. Fundusze specjalne	247	173	173	197
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 061	936	936	368
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 061	936	936	368
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 061	936	936	368
P a s y w a r a z e m	31 831	63 555	63 555	33 749
Wartość księgowa	15 338	18 699	18 699	18 630
Liczba akcji	14 156	14 156	14 156	14 155 938
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,08	1,32	1,32	1,32

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł

	od 2011-01-01 do 2011-03-	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-	od 2011-01-01 do 2011-03-31
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody	19 519	19 519	17 231	17 231
Koszt własny sprzedaży	19 883	19 883	14 648	14 648
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-364	-364	2 583	2 583
Koszty sprzedaży	2 112	2 112	1640	1640
Koszty ogólnego zarządu	1 533	1 533	1 397	1 397
Pozostałe przychody operacyjne	153	153	136	136
Pozostałe koszty operacyjne	32	32	72	72
Koszty restrukturyzacji	0	0		

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 888	-3 888	-390	-390
Przychody finansowe	16	16	23	23
Koszty finansowe	114	114	127	127
Zysk (strata) brutto	-3 986	-3 986	-494	-494
Podatek dochodowy	-290	-290	-16	-16
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 696	-3 696	-478	-478
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0		
Strata z działalności zaniechanej	0	0		
Zysk (strata) netto	-3 696	-3 696	-478	-478
Przypisany do				
podmiotu dominującego	-3 574	-3 574	-380	-380
kapitałów mniejszości	-122	-122	-98	-98
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 155 938	14 155 938	14 155 938	14 155 938
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą				
- podstawowy	-0,39	-0,39	-0,03	-0,03

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

w tys. zł.

	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 939	14 939	14 517	14 517
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	467	467	2 603	2 603
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 472	14 472	11 914	11 914
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 473	15 473	12 100	12 100
- jednostkom powiązanym	82	82	756	756
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 717	2 717	2 789	2 789
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 756	12 756	9 312	9 312
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-534	-534	2 416	2 416
IV. Koszty sprzedaży	1 646	1 646	1 378	1 378
V. Koszty ogólnego zarządu	1 374	1 374	1 276	1 276
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-3 554	-3 554	-238	-238
VII. Pozostałe przychody operacyjne	99	99	82	82
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	15	15

2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	99	99	67	67
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	140	140	114	114
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0	0
3. Inne koszty operacyjne	140	140	114	114
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-3 595	-3 595	-270	-270
X. Przychody finansowe	28	28	23	23
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	3	3	23	23
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	25	25		
XI. Koszty finansowe	89	89	101	101
1. Odsetki, w tym:	85	85	62	62
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	4	4	39	39
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-3 656	-3 656	-348	-348
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0,00	0,00	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-3 656	-3 656	-348	-348
XV. Podatek dochodowy	-295	-295	-18	-18
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	-295	-295	-18	-18
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-3 361	-3 361	-330	-330
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-3 361	-3 361	-330	-330
liczba akcji zwykłych w szt.	14 156,00	14 156,00	14 155 938	14 155 938
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,24	-0,24	-0,02	-0,02

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0	0	0	0
---	---	---	---	---

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej B3System za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy - opcje pracownicze	Kapitał rezerwowy	Wynik lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	1249	266	27 334
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (po przekształceniu)	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	1249	266	27 334
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	0	0	0	0	-701	87	-614
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	-1 025	0	0	2 273	- 1 249	0	0
Emisja akcji	19	209	0	0	-228	0	0	0	0
Korekta błędów odniesiona na wynik lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne związane z rozliczeniem połączenia PROTEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie połączenia ze spółką COPI S.A.	0	-5 909	0	0	183	- 1 524	0	0	-7 249
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom Spółki Dominującej oraz Program realizowany przez Spółkę Zależną

	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 416	15 945	1 492	280	183	505	- 701	350	19 470

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej B3System na dzień 31.03.2012

	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy - opcje pracownicze	Kapitał rezerwowy	Wynik lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudzień 2011 roku	1 416	15 945	1 492	280	183	505	- 701	350	19 470
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekształcenie danych na 31.12.2007 r. z tytułu przejścia na MSR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudzień 2011 roku (po przekształceniu)	1 416	15 945	1 492	280	183	505	- 701	350	19 470
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	0	0	0	0	-3 574	-122	-3 696
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	386	0	0	- 326	701	0	761
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielony wynik	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne - połączenie z PRO-TEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie połączenia ze spółką PRO-TEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2012 roku	1 416	15 945	1 878	280	183	179	- 3 574	228	16 535

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł

	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 699	18 699	23 745	23 745
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 699	18 699	23 745	23 745
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 416	1 416	1 396	1 396
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	20	20
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	20	20
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	20	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 416	1 416	1 416	1 416
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- Emisja akcji (przekształcenie)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 420	16 420	23 512	23 512
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	680	680	-5 701	-5 701
a) zwiększenia (z tytułu)	941	941	4 455	4 455
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	209	209
- podziału zysku Copi S.A.	941	941	0	0
- kapitał zapasowy po połączeniu	0	0	4 246	4 246
-kapitał zapasowy przeniesiony z COPI po połączeniu	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	261	261	10 156	10 156

-połączenie-rozliczenie połączenia metodą	0	0	10 156	10 156
-rozliczenie połączenia COPI metodą łączenia udziałów	0	0	0	0
-podział zysku/pokrycie straty	261	261	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 100	17 100	17 811	17 811
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	183	183	228	228
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	-45	-45
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	183	183
-przeniesienie z COPI po połączeniu -wpłaty wniesione na poczet objętych -nie zarejestrowanych w KRS na dzień 31.12.2010 r. akcji	0	0	183	183
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	228	228
-rejestracja akcji K i L	0	0	228	228
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	183	183	183	183
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	680	680	-370	-370
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	680	680	147	147
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1049	1049	147	147
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	1 049	1 049
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- wynik za rok ubiegły COPI	0	0	1 049	1 049
- korekta leasingu odniesiona na WF lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 049	1 049	0	0
- wypłata na poczet zysku udziałowcom			0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1049	1049	0	0
- korekta leasingu odniesiona na WF lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	1 196	1 196

7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-369	-369	-517	-517
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-369	-369	-517	-517
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	1 129	1 129
- strata z lat ubiegłych COPI-po połączeniu	0	0	108	108
-strata za rok 2011	-261	-261	1 021	1 021
b) zmniejszenia (z tytułu)	-369	-369	0	0
-pokrycie z zysku Copi S.A.	-108	-108	0	0
-pokrycie z kapitału zapasowego	-261	-261	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	-1 646	-1 646
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	-450	-450
8. Wynik netto	-3 361	-3 361	-330	-330
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-3 361	-3 361	-330	-330
c) odpisy z zysku - wypłata na poczet zysku udziałowcom	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 338	15 338	18 630	18 630
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 338	15 338	18 630	18 630

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-3 574	-3 574	-380	-380
Korekty:	-152	-152	569	569
1. Udział kapitału mniejszościowego	-122	-122	-98	-98
Amortyzacja	471	471	302	302
Utrata wartości środków trwałych	0	0		
Utrata wartości firmy	0	0		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0		
według wartości godziwej	0	0		

Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat	0	0		
za rok bieżący	0	0		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych	0	0		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0		
Zysk (strata) na inwestycjach	0	0	-15	-15
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	194	194	64	64
Zmiana stanu rezerw	-31	-31	-483	-483
Zmiana stanu zapasów	1 751	1 751	-4 572	-4 572
Zmiana stanu należności	27 998	27 998	55 165	55 165
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-30 580	-30 580	-46 114	-46 114
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	317	317	-108	-108
Inne korekty	-150	-150	-3 573	-3 573
Środków pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej				
Podatek dochodowy zapłacony	0	0		
Odsetki zapłacone	0	0		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 726	- 3 726	189	189
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki	4	4		
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych	0	0		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu	0	0		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0		
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej	0	0		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	15	15
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0		
Wpływ z aktywów finansowych:odsetki	0	0	19	19
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0		
Nabycie jednostki zależnej	0	0		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	-31	-31
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-338	-338		
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0		
Nabycie aktywów finansowych w jednostce stowarzyszonej	0	0		
Inne wydatki inwestycyjne	0	0		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-334	-334	3	3

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

0 0

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek

4 120 4 120 73 73

Inne wpływy

0 0

Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje

0 0

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

0 0

Spląty kredytów i pożyczek

-2 022 -2 022 -798 -798

Wykup dłużnych papierów wartościowych

0 0

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

-405 -405 -313 -313

Odsetki

-199 -199 -86 -86

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

1 495 1 495 -1 123 -1 123

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych

-2 565 -2 565 -932 -932

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu

6 155 6 155 5 123 5 123

Zmiana stanu środków pieniężnych

-2 565 -2 565 -932 -932

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu

3 590 3 590 4 193 4 193

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-3 361	-3 361	-330	-330
II. Korekty razem	-463	-463	4 937	4 937
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	253	253	242	242
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	82	82	39	39
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0	-15	-15
6. Zmiana stanu rezerw	-37	-37	400	400
7. Zmiana stanu zapasów	1 801	1 801	-5 019	-5 019
8. Zmiana stanu należności	27 236	27 236	3 327	3 327

9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 225	-30 225	563	563
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	417	417	-636	-636
11. Inne korekty	11	11	6 036	6 036
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 824	-3 824	4 607	4 607
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	4	4	34	34
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	15	15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4	4	19	19
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4	4	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	19	19
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	4	4	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	29	29	23	23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	29	23	23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-26	-26	11	11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0	0
I. Wpływy	3 921	3 921	0	0

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	3 921	3 921	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 245	2 245	1 101	1 101
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 000	2 000	776	776
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	160	160	264	264
8. Odsetki	85	85	61	61
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 677	1 677	-1 101	-1 101
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/-B.II +/- C.III)	-2 173	-2 173	3 517	3 517
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 173	-2 173	3 517	3 517
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 756	5 756	372	372
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 583	3 583	3 889	3 889
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System za I kwartał 2012 roku.

Prezentowane sprawozdanie dotyczy okresu od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. i sporządzone zostało wraz z danymi porównywalnymi.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu:

- ✓ Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2012 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- ✓ Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej B3System.
- ✓ Zgodnie z obowiązującymi przepisami od IV kwartału roku 2007 B3System S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzenia Komisji Europejskiej.
- ✓ Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- ✓ Przedstawione wybrane dane finansowe roku 2012 zostały przeliczone z PLN na EUR: bilans według kursu na dzień 31 marca 2012: 1 EUR= 4,1616, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie 1 EUR = 4,1750.
Na dzień 31.03.2011: 1EUR = 4,0119 i 1 EUR= 3,9476.
Dane za rok 2011 analogicznie 1 EUR – 3,4168 i 1 EUR – 4,1189.
Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.
- ✓ W I kwartale roku obrotowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wielkości szacunkowe, a tym samym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

W związku z faktem, iż regulacje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wyłącza z zakresu standardu rozliczanie połączenia jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka dla rozliczenia połączenia

ze swoim podmiotem zależnym COPI S.A. kierując się postanowieniami MSR 8 pkt. 8 – 10, zastosowała regulacje zawarte w Ustawie o Rachunkowości i zastosowała metodę łączenia udziałów. Efekt transakcji związanej z połączeniem jednostek pod wspólną kontrolą przedstawiono poniżej:

- a) COPI S.A. z siedzibą w Warszawie prowadziła działalność w zakresie wdrażania systemów IT, doradztwa strategicznego, serwisu, szkoleń.
- b) W dniu 07.01.2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano połączenia spółek B3System S.A. i COPI S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. i art. 516 § 6 k.s.h.. Jako że B3System S.A. było jedynym wspólnikiem COPI S.A. połączenie w trybie art. 515 i art. 516 k.s.h. nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego. W B3System S.A.- spółce przejmującej nie zostały przyznane prawa wspólnikom lub osobom szczególnie uprawnionym w COPI S.A. - spółce przejmowanej, jak też szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

- a) Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.
- b) Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

- (a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (listopad 2009)** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wysięgowywania 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 wspólnie kontrolowanych i działalności wspólnie kontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek wspólnie kontrolowanych). Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony wspólnie kontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom wspólnie kontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.

- (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 wchodzi 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 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 wchodzi w jego zakres.

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

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

Wytyczne dotyczące jednostki obrachunkowej nie wchodzi 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) **Znowelizowany 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.

1.1. Zmiany do standardów

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

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

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

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

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

- (b) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” (grudzień 2012)** - podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie) opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

- (c) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – nie dotyczy

- (d) **Zmiany MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków. Na dzień sporządzenia niniejszego (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- (e) **Zmiany MSSF 7 Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych.** Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień

umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty. Na dzień sporządzenia niniejszego (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- (f) **Zmiany MSSF „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” pożyczki rządowe**
Nie dotyczy

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Zasady konsolidacji

3.2.1. Konsolidacja sprawozdań jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki (uwzględniających wartość godziwą zobowiązań warunkowych) jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

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

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

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

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

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

3.2.1. Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

3.2.2. Wartość firmy

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

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

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

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

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

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.3.1. Sprzedaż towarów

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

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

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

3.3.2. Świadczenie usług

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

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

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

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

3.3.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.4 Leasing

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

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

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

3.5 Waluty obce

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

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

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

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

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

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

3.7 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Płatności realizowane w formie akcji

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

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

3.9 Opodatkowanie

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

3.9.1 Podatek bieżący

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

3.9.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

3.9.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

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

3.10 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich

aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadą dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

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

Maszyny i urządzenia od 3 do 12 lat

Środki transportu od 2,5 do 10 lat

Pozostałe środki trwałe od 5 do 10 lat

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

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

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

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

3.11 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana

jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

3.13 Zapasy

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

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

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

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.14 Rezerwy

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

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

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

3.15 Umowy rodzące zobowiązania

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

3.16 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

3.17 Pożyczki i należności

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

3.18 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

3.19 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

3.19.1 Instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

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

3.19.2 Zobowiązania finansowe

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

3.19.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

3.19.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.19.5 Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

1.1. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego zostały opisane poniżej.

1.2 Na dzień 30 września 2011 spółki Grupy dokonały oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie.

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

Na dzień 30 września 2011 spółki Grupy dokonały oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Po przeprowadzeniu analizy zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji Zarząd nie zidentyfikował przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu trwałej wartości.

2 Segmenty operacyjne

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

SEGMENTY OPERACYJNE

01.01.2012 - 31.03.2012	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem						
	Usługi dla sektora finansowo- ubezpieczeniowy		Usługi informatyczne dla przemysł	Usługi informatyczne dla IT	Usługi informatyczne dla telekomunikacji	Usługi informatyczne dla administracji i inne	Pozostałe	Razem	
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym		9 616	833	2 525	2 036	2 125	2 384	19 519	19 519
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów		0						0	0
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem		9 616	833	2 525	2 036	2 125	2 384	19 519	19 519
Koszty									
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym		-9 796	-849	-2 572	-2 074	-2 165	-2 427	-19 883	-19 883
Koszt własny sprzedaży między segmentami									
Koszty segmentu ogółem		-9 796	-849	-2 572	-2 074	-2 165	-2 427	-19 883	-19 883
Wynik		-180	-16	-47	-38	-40	-43	-364	-364
Zysk (strata) segmentu		-180	-16	-47	-38	-40	-43	-364	-364
Koszty sprzedaży		-1 040	-90	-273	-220	-230	-259	-2 112	-2 112
Koszty ogólnego zarządu		-755	-65	-198	-160	-167	-188	-1 533	-1 533
Koszty nieprzypisane									
Pozostałe przychody operacyjne		75	7	20	16	17	18	153	153
Pozostałe koszty operacyjne		-16	-1	39	-4	-4	-4	-32	-32
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane		0						0	

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-1 915	-166	-503	-406	-423	-475	-3 888	-3 888
Przychodu z tytułu odsetek	2	0	1	0	0	1	4	4
Koszty z tytułu odsetek	-55	-5	-14	-12	-12	-13	-111	-111
Pozostałe przychody finansowe netto	6	1	2	1	1	1	12	12
Pozostałe koszty finansowe netto	-1	0	-1	0	0	-1	-3	-3
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych								
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-1 964	-170	-516	-415	-434	-487	-3 986	-3 986
Podatek dochodowy	-143	-12	-38	-30	-32	-35	-290	-290
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-1 821	-158	-478	-385	-402	-452	-3 696	-3 696
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	18 739	1 624	4 923	3 967	4 143	4 646	38 042	38 042
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych								
Aktywa nieprzypisane								
Aktywa ogółem	18 739	1 624	4 923	3 967	4 143	4 646	38 042	38 042
Zobowiązania segmentu	10 707	928	2 813	2 267	2 367	2 653	21 735	21 735
Zobowiązania nieprzypisane								
Kapitały własne	8 032	696	2 110	1 700	1 776	1 993	16 307	16 307
Zobowiązania i kapitały ogółem	18 739	1 624	4 923	3 967	4 143	4 646	38 042	38 042
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne:								
rzeczowe aktywa trwałe	1 215	105	319	257	269	302	2 467	2 467
wartości niematerialne	2 230	193	586	472	493	552	4 526	4 526

01.01.2012 - 31.03.2012	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody			-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 479	40	19 519
Przychody segmentu ogółem	19 479	40	19 519
Koszty			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	19 843	-40	-19 883
Koszty segmentu ogółem	19 843	-40	-19 883
Wynik	-364	0	-364
Zysk (strata) segmentu	-364	0	-364
Koszty sprzedaży	-2 108	-4	-2 112
Koszty ogólnego zarządu	-1 530	-3	-1 533
Koszty nieprzypisane			
Pozostałe przychody operacyjne	153	0	153
Pozostałe koszty operacyjne	-32	0	-32
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-3 880	-8	-3 888
Przychodu z tytułu odsetek	4	0	4
Koszty z tytułu odsetek	-111	0	-111
Pozostałe przychody finansowe netto	12	0	12
Pozostałe koszty finansowe netto	-3	0	-3
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-3 978	-8	-3 986
Podatek dochodowy	-290	0	-290
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-3 688	-8	-3 696
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	37 966	76	38 042
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	37 966	76	38 042

Zobowiązania segmentu	21 692	43	21 735
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne	16 274	33	16 307
Zobowiązania i kapitały ogółem	37 966	76	38 042
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne:			
rzeczowe aktywa trwałe	2 462	5	2 467
wartości niematerialne	4 517	9	4 526

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

B3System S.A.:

Zawarte znaczące umowy

- ✓ Zarząd B3System S.A. w dniu 21 lutego 2012r. otrzymał od ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach podpisane Zamówienie z dnia 16 lutego 2012 r. na świadczenie usług serwisowych, o wartości netto 719 579,88 Euro, na dzień przekazania raportu kwota ta stanowiła równowartość 3 003 166,65 złotych wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP w dniu publikacji raportu. Zamówienie nie zawierało specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych. Spółka informowała o powyższym Zamówieniu raportem bieżącym nr 4/2012 z dnia 22.02.2012 roku.
- ✓ Zarząd B3System S.A. w dniu 5 marca 2012 roku otrzymał zwrotnie ramową umowę o współpracy z dnia 23 lutego 2012 roku, której stronami są B3System S.A., KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank). Przedmiotem umowy jest sprzedaż, dostawa oraz instalacja i konfiguracja sprzętu drukującego, dostawa materiałów eksploatacyjnych, dostawa i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów. W pierwszym etapie zostanie przeprowadzone pilotażowe wdrożenie Systemu MPS, w oparciu o które zostaną określone warunki realizacji Umowy oraz zostanie zweryfikowana poprawność działania Systemu. Po zakończeniu wdrożenia pilotażowego, B3System S.A. przystąpi do realizacji dalszej części Umowy, w tym dostawy sprzętu drukującego dla ponad 1000 placówek PKO BP S.A. Umowa nie zawiera specyficznych warunków i postanowień dotyczących kar umownych odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 9/2012 z dnia 05.03.2012 roku.
- ✓ Zarząd B3System S.A. w dniu 28 marca 2012r., otrzymał od Telekomunikacji Polskiej S.A. Zamówienie na sprzęt informatyczny o wartości 252 846,00 Euro, na dzień przekazania raportu kwota ta stanowiła równowartość 1.049.386,75 zł wg średniego kursu NBP w dniu publikacji raportu. Powyższe Zamówienie jest Zamówieniem o największej wartości realizowanym przez Spółkę dla Telekomunikacji Polskiej S.A. Łączna wartość netto Zamówień zrealizowanych przez B3System S.A. dla Telekomunikacji Polskiej S.A. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 2.532.147,67 zł. netto. Zamówienie nie zawierało specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych. Spółka informowała o otrzymaniu Zamówienia raportem bieżącym nr 19/2012 z dnia 29.03.2012 roku.

Zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza B3System S.A. na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2012 roku podjęła następujące uchwały:

1. Uchwałę w sprawie odwołania z funkcji Członka Zarządu B3System S.A. Pana Piotra Jurzysty,

2. Uchwałę w sprawie odwołania z funkcji Prezesa Zarządu B3System S.A. Pana Mirosława Kalińskiego,
3. Uchwałę w sprawie powołania 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 2012-2014,
4. Uchwałę w sprawie powołania na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Roberta Wodzińskiego na okres nowej kadencji obejmującej lata 2012-2014,
5. Uchwałę w sprawie powołania na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Jarosława Kolankowskiego na okres nowej kadencji obejmującej lata 2012-2014.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 19 marca 2012 roku podjęła następujące uchwały:

1. Uchwałę w sprawie powierzenia dotychczasowej Prezes Zarządu B3System S.A. Pani Grażynie Kuś funkcji Wiceprezesa Zarządu B3System S.A.,
2. Uchwałę nr 4/2012 w sprawie odwołania Pana Roberta Wodzińskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
3. Uchwałę nr 5/2012 w sprawie powołania Pana Mirosława Kalińskiego na Prezesa Zarządu B3System S.A. na okres obecnej kadencji Zarządu obejmującej lata 2012 – 2014.

W dniu 26 marca br. Pan Jarosław Kolankowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Przyczyną rezygnacji były powody osobiste.

Skład Zarządu B3System S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego sprawdzania Grupy Kapitałowej B3System za I kwartał 2012 roku:

1. Mirosław Kaliński – Prezes Zarządu;
2. Grażyna Kuś – Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

w dniu 05 marca 2012 roku Zarząd B3System S.A. otrzymał informację o rezygnacji Pana Andrzeja Woźniakowskiego 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.

Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 05 marca 2012 roku 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 publikacji Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej B3System za I kwartał 2012 roku.

1. Władysław Sędzielski;
2. Wojciech Czajkowski;
3. Jacek Czykiel;
4. Jerzy Katana;
5. Marcin Podsiadło.

Certyfikaty, konferencje i warsztaty

W pierwszym kwartale 2012 roku pracownicy Spółki uzyskali Certyfikaty sprzedażowe: Citirx, HP, McAfee, Trendmicro oraz Certyfikaty techniczne: CA, EMC, ITIL, McAfee, Microsoft, Oracle, Quantum, Veeam. Posiadanie w/w certyfikatów umożliwi skuteczniejsze konkutowanie na rynku IT. Podniesienie statusów partnerskich pozwala na spełnienie wymogów koniecznych do zawarcia kontraktów handlowych.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka była współorganizatorem konferencji i warsztatów z zakresu prowadzonej działalności, w tym:

- ✓ Forum Wyzwania IT 2012;
- ✓ VMware Forum 2012;
- ✓ Konferencja Bezpieczeństwo Transakcji Elektronicznych – Bezpieczeństwo transakcji elektronicznych jako element zarządzania ryzykiem w banku współorganizowaną przez Związek Banków Polskich oraz Forum Technologii Bankowych.
- ✓ Warsztaty z zakresu wirtualizacji firm – na których prezentowano rozwiązania VMware, Microsoft, rozwiązania storage'owe, backupowe firmy EMC – VNX Unified, DataDomain, Avamar.
- ✓ Warsztaty na których prezentowano rozwiązania firmy BetaSystems z zakresu zarządzania tożsamością.
- ✓ Warsztaty techniczne poświęcone tematom z zakresu Informatyki śledczej, bezpieczeństwa i wydajności sieci informatycznych, monitorowania środowisk IT.

COMMCORD Sp. z o.o.

Zawarte umowy znaczące

- ✓ W dniu 19 marca br. Commcord Sp. z o.o. podpisała Umowę z Portem Lotniczym „Rzeszów –Jasionka” Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie na sprzedaż sprzętu komputerowego z oprogramowaniem i drukarkami oraz systemem obsługi pasażera wraz z wyposażeniem stanowisk i integracją systemów, o wartości 1 500 000,00 zł netto. Powyższa Umowa jest umową o największej wartości realizowaną przez Spółkę dla Portu Lotniczego „Rzeszów-Jasionka” Sp. z o.o. Łączna wartość netto umów zawartych przez Commcord Sp. z o.o. z Portem Lotniczym „Rzeszów-Jasionka” Sp. z o.o. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 1.920.000,00 zł. netto. Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych. B3System S.A. informowała o powyższym raporcie bieżącym nr 14.2012 z dnia 20.03.2012 roku.
- ✓ Spółka zawarła umowy dot. dostawy i kompleksowego wdrożenia rozwiązania informatycznego dla przedsiębiorstwa z branży transportowej na łączną kwotę 956 940,00 zł brutto.
- ✓ Commcord Sp. z o.o. zawarła umowę z podmiotem z sektora administracji publicznej na kwotę 795 810,00 zł brutto.
- ✓ Spółka zawarła umowę dot. dostawy kontraktów serwisowych firmy Juniper dla podmiotu z sektora administracji publicznej na kwotę 141 178,43 zł brutto.

W pierwszym kwartale 2012 roku Commcord Sp. z o.o. uzyskała następujące certyfikaty;

W kwartale objętym sprawozdaniem sześciu pracowników firmy COMMCORD Sp. z o.o. zdobyło wiedzę oraz certyfikat PRINCE2 FOUNDATION EXAMINATION. Umiejętności

związane z wymienionymi certyfikatami pomogą lepiej prowadzić projekty informatyczne oraz pozwolą spełniać wymogi stawiane w wielu zakupowych postępowaniach publicznych.

W przedmiotowym okresie Spółka certyfikowała również 3 inżynierów z rozwiązań CheckPoint do poziomu eksperta w celu podniesienia statusu partnerskiego z tym producentem do Silver.

W kolejnych kwartałach planowane jest osiągnięcie statusu Gold oraz partnera serwisowego, co wpłynie na zwiększenie udziału rozwiązań CheckPoint w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa przez Spółkę oraz ma służyć rozszerzeniu portfolio Spółki o czołowe rozwiązania bezpieczeństwa. Na chwilę obecną nie widać żadnych zagrożeń w realizacji powyższego celu.

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

Wyniki Grupy Kapitałowej B3System za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku oraz dane opublikowane jako porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku przedstawiały się w sposób następujący:

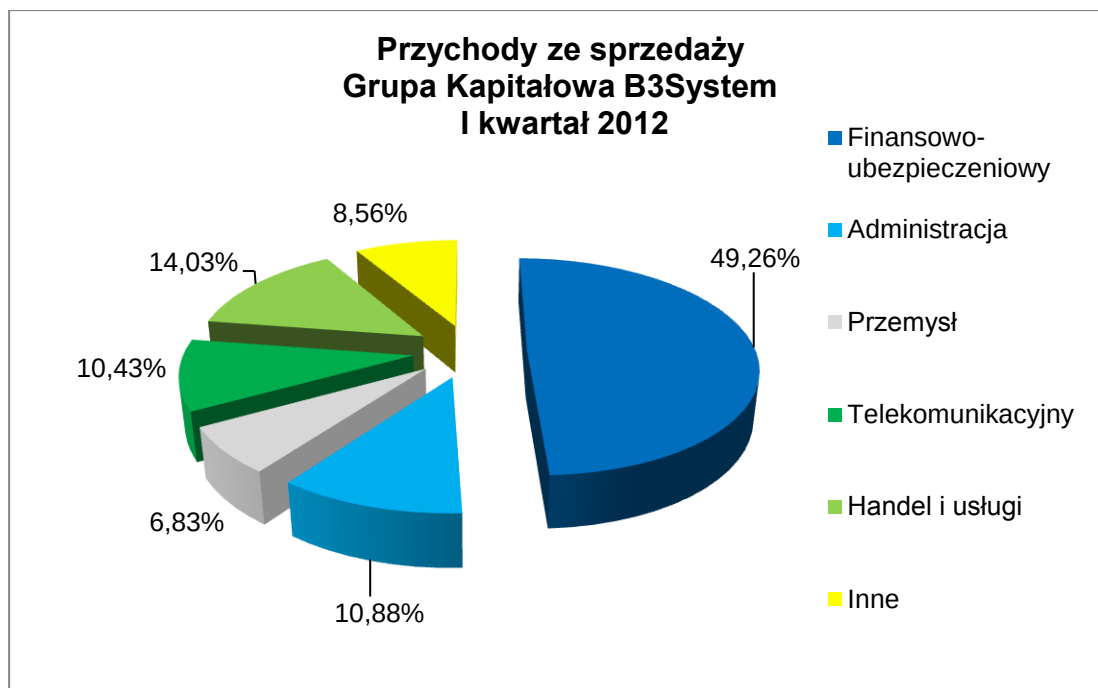
(w tys. zł.)

	01.01.2012 – 31.03.2012	01.01.2011 – 31.03.2011
Przychody	19 688	17 390
Przychody ze sprzedaży	19 519	17 231
Zysk przypadający na kapitał mniejszości	-122	-98
Zysk przypadający dla jednostki dominującej	-3 574	-380

Źródło: B3System S.A.

W pierwszym kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa B3System S.A. odnotowała wzrost przychodów w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego.

Wzrasta zainteresowanie Klientów produktami umożliwiającymi bezpieczne i bezawaryjne przetwarzanie, przechowywanie i wymianę informacji. Dla wielu Klientów Grupy Kapitałowej biznesową koniecznością, jest w pełni zintegrowana, dopasowana do potrzeb infrastruktura informatyczna zapewniająca większą wydajność i obniżenie kosztów.



Spółki z Grupy Kapitałowej B3System kierują swoją ofertę do podmiotów ze wszystkich sektorów gospodarki. Udział w przychodach ze sprzedaży podmiotów z poszczególnych sektorów podlega w ciągu roku kalendarzowego nieznacznym wahaniom, głównie spowodowane jest to skłonnością do ograniczania inwestycji w pierwszych kwartałach roku. Podmioty z sektorów finansowo-ubezpieczeniowego dokonują inwestycji w rozwiązania informatyczne najaktywniej w ostatnim kwartale roku.

W I kwartale 2012 roku zaobserwowano znaczący wzrost udziału przychodach ze sprzedaży sektora Administracji Publicznej z poziomu 2,25 % w I kwartale 2011r do 10,88% w I kwartale 2012r, wzrósł także udział w przychodach ze sprzedaży sektora Telekomunikacyjnego z poziomu 8,04% w I kwartale 2011 r do 10,43 w I kwartale 2012 r oraz Przemysłowego z 4,14% w 2011 r. do 6,83% w 2012 r.

Zmianom uległ udział w przychodach ze sprzedaży sektora Finansowo – ubezpieczeniowego z 55,32% w roku ubiegłym do 49,26 % w obecnym, również zmniejszył się udział w przychodach ze sprzedaży sektora Handel i usługi z poziomu 30,06% w I kwartale 2011 r. do 14,03% w I kwartale 2012 r.

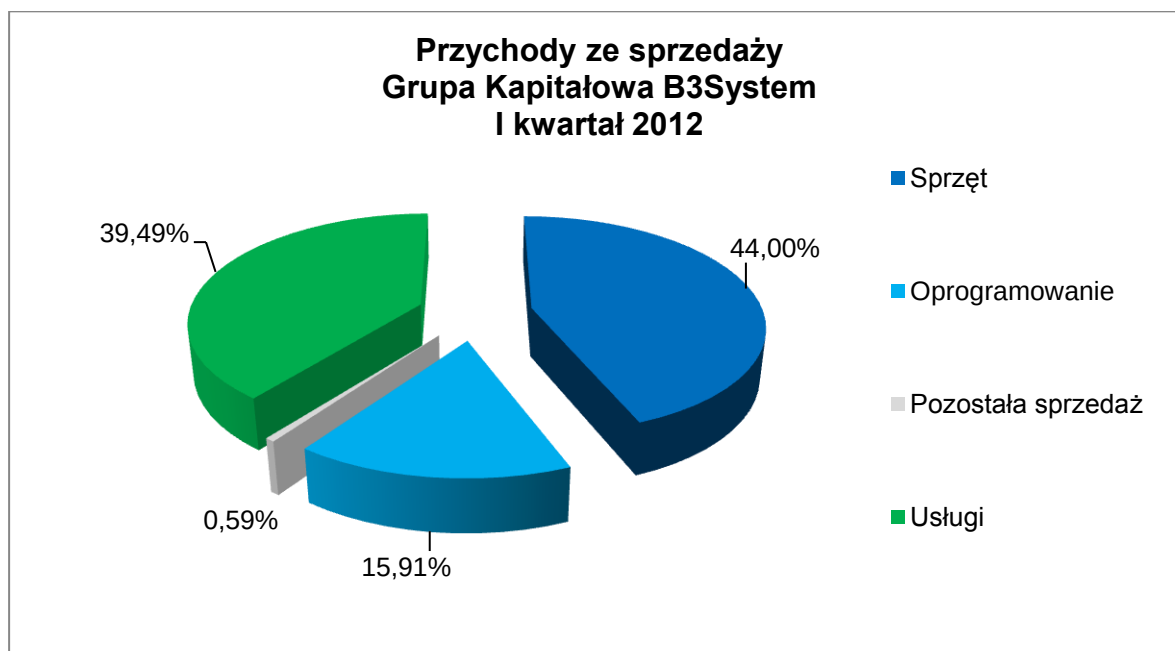
Odbiorca	obroty realizowane w I kwartale 2012 r.	Udział % w obrotach ogółem
ING Bank Śląski S.A.	3 003	15,39%
PKO BP S.A.	1 620	8,30%
Telekomunikacja Polska S.A.	1 503	7,70%
Integrated Solutions Sp. z o.o.	1 230	6,30%
Safe Computing Sp. z o.o.	1 109	5,68%
PWPW S.A.	1 027	5,26%
ING Services Polska Sp. z o.o.	992	5,08%
Pozostałe:	9 035	46,29%
Razem:	19 519	100,00%

Źródło: B3System S.A.

W pierwszym kwartale odnotowano istotną zmianę w strukturze przychodów ze sprzedaży.

W przychodach ze sprzedaży dominujący nadal jest udział sprzedaży sprzętu wynoszący 44,00 %, w znaczącym stopniu wzrósł udział sprzedaży Usług, z poziomu 17,93% w I kwartale 2011 do 39,49% w I kwartale 2012 roku.

Wśród oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej technologii największym zainteresowaniem cieszyły się rozwiązania proponowane przez Hewlett Packard – 13,89% oraz EMC – 7,39% udziału w przychodach ze sprzedaży.



Źródło: B3System S.A.

Osiągnięty w I kwartale 2012 wynik finansowy Grupy Kapitałowej B3System wyniósł: - 3 696 tys. zł.

Wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik finansowy miało znaczne obniżenie osiąganych marż handlowych, jest to związane między innymi z dużym udziałem w przychodach ze sprzedaży kontraktów zawartych z podmiotami ze sektora Administracji Publicznej wynoszącym 10,88%. W warunkach dużej konkurencji panującej na Rynku IT poziom osiąganych marż handlowych mieści się w przedziale pomiędzy 1,5 % do 4%.

Na wysokość osiągniętego wyniku finansowego wpływ miało również podwyższenie kosztów wynikające między innymi ze wzrostu zatrudnienia w B3System S.A. Liczba osób zatrudnionych na etatach wzrosła z 64 do 67 osób, liczba osób współpracujących ze spółką wzrosła z 38 do 43 osób. Spółka rozbudowywała dział handlowy oraz uzupełniała kadre w działach technicznych.

W kolejnych kwartałach roku spodziewany jest stopniowy wzrost aktywności inwestycyjnej Klientów, realizowane również będą kontrakty zawarte przez podmioty z Grupy Kapitałowej w I kwartale roku i II kwartale roku, w tym realizacja Umowy z PKO BP z dnia 23.02.2012 r. na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę

materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów. B3System zamierza w zakresie większym niż dotychczasowy świadczyć usługi w chmurze, tzw. cloud computingu – usługi informatyczne świadczone w tym modelu są po prostu tańsze, pozwalają dokonać znaczących oszczędności w budżecie. Realizacja powyższej umowy powinna znacząco wpłynąć na poprawę wyniku finansowego w kolejnych kwartałach roku.

W I kwartale 2012 r w strukturze organizacyjnej B3System S.A. wydzielono Dział Rozwoju Rynków, którego zadaniem jest sprzedaż rozwiązań oferowanych przez Spółkę Klientom z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw. W ocenie Zarządu B3System ten Segment Rynku posiada znaczący potencjał rozwoju – głównie ze względu na dofinansowanie ze środków unijnych. Polska jest największym beneficjentem Funduszu Spójności – w budżecie na lata 2007–13 otrzyma łącznie 65 mld euro, z tego ok. 1 mld euro na projekty związane z informatyką.

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

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

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

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

8. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

B3System S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 marca 2012 roku podjęło Uchwałę nr 17/2011, na mocy której postanowiono stratę netto osiągniętą przez Spółkę w roku obrotowym 2011 w wysokości 261 010,16 złotych pokryć z kapitału zapasowego Spółki. Zarząd B3System nie deklarował wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2011.

COMMCORD Sp. z o.o.

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zdarzenia które mogą w znaczącym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem podmioty z Grupy Kapitałowej nie dokonywały połączenia jednostek gospodarczych, przejęć lub sprzedaży jednostek kapitałowych emitenta.

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

Zarząd Spółki oświadcza, że nie sporządził prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2012 rok.

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
Kaliński Mirosław	1 389 169	9,81%	1 839 169	12,13%
Władysław Sędzielski wraz z podmiotem powiązanym ANWEST Sp. z o.o.	1 399 919	9,89%	1 849 919	12,21%
B3System-Security Sp. z o.o.	1 080 000	7,63%	1 080 000	7,13%
Candypez Ltd	819 284	5,79%	819 284	5,41%
Ingenita Ltd	819 281	5,79%	819 281	5,41%
Pozostali	7 214 858	50,97%	7 314 858	48,26%
Łącznie:	14 155 938	100,00%	15 155 938	100,00%

Źródło: B3System S.A.

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

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego tj. 11 marca br. wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę:

W dniach od 27 marca 2012 roku do 28 marca 2012 roku Pan Jarosław Kolankowski – pełniący do dnia 26 marca 2012 funkcję Wiceprezesa Zarządu zbył łącznie 54.038 akcji B3System S.A. za łączną cenę 68.677,36 zł tj.:

- 27 marca 2012 roku zbył 43.066 sztuk akcji po średniej cenie 1,28 zł.
- 28 marca 2012 roku zbył 10.972 sztuk akcji po średniej cenie 1,24 zł.

Akcje zostały zbyte na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 21/2012 z dnia 30 marca br.

W dniach od 02 kwietnia 2012 roku do 03 kwietnia 2012 roku Pan Władysław Sędzielski – pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej B3System nabył łącznie 100 319 akcji B3System S.A. za łączną cenę 153 970,25 zł tj.:

- 02 kwietnia 2012 roku nabył 57 143 sztuk akcji po średniej cenie 1,75 zł.
- 03 kwietnia 2012 roku nabył 43 176 sztuk akcji po średniej cenie 1,25 zł.

Akcje zostały nabyte na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Mirosław Kaliński	1 389 169	9,81%	1 839 169	12,13%
Grażyna Kuś	0	0	0	0

Źródło B3System S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego tj. od dnia 11 marca 2012 roku do dnia publikacji niniejszego raportu uległa zmianie liczba akcji posiadana przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej B3System S.A.

Rada Nadzorcza	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 r. 15.05.2011	Liczba akcji na dzień przekazania raportu rocznego za 2011 r. 11.03.2012
Władysław Sędzielski	301 919	201 600
Wojciech Czajkowski	0	0
Jacek Czykiel	0	0
Jerzy Katana	0	0
Marcin Podsiadło	0	0

Źródło: B3System S.A.

16. Wskazanie postępowań toczących się przez sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

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

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

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

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

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

W ocenie Zarządu Spółki nie występują okoliczności które mogłyby negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie spółki.

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

Według badań GUS ponad 95% polskich przedsiębiorstw korzysta z komputerów, podobna ilość ma dostęp do Internetu. Mimo to stopień wykorzystania technologii IT nie jest w Polsce wysoki, a wydatki na informatyzację wciąż należą do najniższych w Europie. Analitycy wskazują na konieczność modernizacji IT w wielu polskich przedsiębiorstwach w tym: inwestycje w nowoczesne systemy bilingowe i ewidencyjne w energetyce, konieczność modernizacji systemów i inwestycji w sektorze gazownictwa i dostawy mediów, systemy dedykowane do obsługi Euro 2012, konieczność przyspieszenia wydatkowania środków unijnych. Zgodnie z zapowiedziami rządu w roku 2012 wdrażane będą nowe technologie w urzędach, prowadzone będą prace związane z budową szerokopasmowego Internetu. Kontrakty w sektorze administracji publicznej powinny wpłynąć pozytywnie na Polski rynek IT w najbliższych latach. W Polsce jest zarejestrowanych ponad 3,5 mln przedsiębiorstw, z czego zdecydowaną większość stanowią małe i średnie, których zapotrzebowanie na rozwiązania wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwami powinno wzrastać.

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

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