



GRUPA KAPITAŁOWA B3SYSTEM
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III 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: 14 listopada 2012

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

Spis treści

WPROWADZENIE.....	3
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJACEJ	12
BILANS JEDNOSTKI DOMINUJACEJ	13
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJACEJ.....	15
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	16
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	19
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU.	22

Raport zawiera kolejno ponumerowanych stron od 1 do 55. Załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd B3System S.A. dnia 14 listopada 2012 roku.

Robert Wodziński – Prezes Zarządu
Jarosław Kolankowski – Wiceprezes Zarządu

WPROWADZENIE

DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM ZA OKRES 01 LIPCA 2012 – 30 WRZEŚNIA 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 usługi z zakresu bezpieczeństwa informacji, integracji platform systemowych, opieki serwisowej oraz szkoleń.

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.

Grupa Kapitałowa B3System oferuje:

- rozwiązania zapewniające wydajną i niezawodną infrastrukturę dla centrów przetwarzania danych w warstwie wirtualizacji, sieci, serwerów, macierzy dyskowych, systemów operacyjnych oraz aplikacji,
- kompleksowe i bezpieczne systemy kopii bezpieczeństwa oraz systemy archiwizacji danych, w tym baz danych i systemy plików,
- złożone rozwiązania Cloud Computing, polegające na budowie wysokodostępnej, elastycznej, w pełni zautomatyzowanej i samoobsługowej infrastruktury informatycznej służącej jako platforma do świadczenia usług na rzecz klientów wewnętrznych (private cloud) jak i zewnętrznych (public cloud),
- rozwiązania zapewniające kompleksowe bezpieczeństwo IT w obszarach tworzenia i audytu polityk bezpieczeństwa, zabezpieczania przed dostępem do danych i przed

wyciekiem informacji, systemów antyfraudowych oraz bezpieczeństwa sieci i środowisk wirtualnych,

- zarządzanie usługami i systemami IT w zakresie monitoringu operacyjnego, zarządzania konfiguracją, analizy wydajnościowej aplikacji i systemów klasy helpdesk realizowane w oparciu o szeroki zbiór praktyk ITIL,
- oprogramowanie własne – rozwiązania Enterprise Project Management, rozwiązania z zakresu budowy hurtowni danych oraz Business Intelligence, capacity management a także autorskie rozwiązania dla środowisk wirtualnych.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartały / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartały / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I	Przychody ze sprzedaży	80 753	59 864	19 518	14 813
II	Zysk z działalności operacyjnej	-9 256	-850	2 237	-210
III	Zysk brutto	-9 419	-1 225	-2 277	-303
IV	Zysk netto	-8 974	-1 181	-2 169	-292
V	Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-8 822	-1 066	-2 144	-264
VI	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 034	1 193	-494	295
VII	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-145	-630	-35	-156
VIII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 262	-1 279	307	-316
IX	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 238	4 409	1 273	1 091
X	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	-0,63	-0,08	-0,15	-0,02

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN				w tys. EUR			
		30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
XI	Aktywa trwałe	11 239	10 930	11 201	12 555	2 732	2 565	3 278	2 846
XII	Aktywa obrotowe	33 385	41 805	56 721	27 785	8 115	9 810	16 598	6 299
XV	Zobowiązania długoterminowe	963	1 308	1 405	1 741	234	307	411	395
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	33 165	39 522	47 047	19 735	8 062	9 275	13 767	4 474

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł.

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa trwałe	11 239	10 930	11 201	12 555
Rzeczowe aktywa trwałe	2 021	2 249	2 685	2 690
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne i prawne	4 070	4 068	3 879	5 142
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 267	4 267	4 267	4 267
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	11	11	72	44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	870	335	298	412
Aktywa obrotowe	33 385	41 805	56 721	27 785
Zapasy	8 293	6 997	6 825	6 049
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 826	32 766	43 728	17 313
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	22	13	13
Krótkoterminowe papiery wartościowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 238	2 020	6 155	4 409
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	44 624	52 735	67 922	40 339
Kapitał własny ogółem	10 497	11 905	19 470	18 714
Kapitał akcyjny	1 416	1 416	1 416	1 416
Kapitał z emisji akcyjny powyżej ich wartości nominalnej	15 945	15 945	15 945	15 905
Pozostałe kapitały	2 815	2 815	1 955	1 954
Wynik lat ubiegłych	-1 055	- 1 055	505	505
Kapitał rezerwow	0	0	0	0
Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	-8 822	-7 587	-701	-1 066
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	10 298	11 534	19 120	18 714
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	198	371	350	149
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	603	1 308	1 405	1 089
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	0	0	0	0
Rezerwy	201	395	328	619
Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	158	177	32	33
Zobowiązania krótkoterminowe	33 165	39 522	47 047	19 735
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	4 757	3 243	2 199	674

Pozostałe zobowiązania finansowe	686	874	983	1 033
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 174	33 291	42 720	17 679
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	589	0	262	0
Rezerwy	4 959	2 114	883	349
Stan zobowiązań ogółem	34 127	40 830	48 452	21 476
Pasywa razem	44 624	52 735	67 922	40 339

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł

Dane porównywalne: za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody	27 178	80 753	18 631	59 864
Koszt własny sprzedaży	-26 460	-79 036	-15 825	-51 283
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	718	1 717	2 805	8 581
Koszty sprzedaży	-1 270	-5 600	-1 994	-5 389
Koszty ogólnego zarządu	-1 524	-5 413	-1 367	-4 172
Pozostałe przychody operacyjne	160	462	117	393
Pozostałe koszty operacyjne	-163	-422	-86	-263
Koszty restrukturyzacji	0	0	0	0
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 079	-9 256	-526	-850
Przychody finansowe	222	230	23	66
Koszty finansowe	-110	-395	-171	-441
Zysk (strata) brutto	-1 967	-9 419	-674	-1 225
Podatek dochodowy	-560	-446	33	-44
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 407	-8 973	-706	-1 181
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0	0	0
Strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-1 407	-8 973	-706	-1 181
Przypisany do				
podmiotu dominującego	-1 234	-8 821	-594	-1 066
kapitałów mniejszości	-173	-152	-112	-115
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 155 938	14 155 938	14 155 938	14 155 938
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą				
- podstawowy	-0,10	-0,63	-0,05	-0,08
- rozwodniony	-0,73	-0,63	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej B3System za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 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	1 249	266	27 334
Korekty błędów	0	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	1 249	263	27 334
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	0	0	0	0	-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
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczoney	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 31grudnia 2011 roku	1 416	15 945	1 492	280	183	505	-701	350	19 470

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym spółki B3SYSTEM na dzień 30.09.2011									
	Kapitał podstawowy	Kapitały z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy - opcje pracownicze	Kapitał rezerwowy	Wynik lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitały mniejszości	Kapitały własne razem
Na dzień 31 grudzień 2010 roku	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	-1 249	263	27 334
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekształcenie danych na 31.12.2007 r. z tytułu przejścia na MSR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudzień 2009 roku (po przekształceniu)	1 397	21 645	2 516	280	228	-244	-1 249	263	27 334
Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk lub (strata) roku	0	0	0	0	0	0	-1 066	-115	-1 181
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	-1 025	0	0	2 273	-1 249	0	0
Emisja akcji	19	168	0	0	-228	0	0	0	-40
Niepodzielony wynik	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne - połączenie z PRO-TEST	0	4 246	0	0	183	-1 524	0	0	2 904
Rozliczenie połączenia ze spółką PRO-TEST	0	-10 156	0	0	0	0	0	0	-10 156
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczoney	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011 roku	1 416	15 905	1 491	280	183	505	-1 066	149	18 863

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym spółki B3SYSTEM na dzień 30.09.2012

	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 grudnia 2011 roku	1 416	15 945	1 492	280	0	505	--701	350	19 470
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 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	-8 822	-152	-8 974
Podział WF z roku ubiegłego	0	0	-701	0	0	0	701	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów odniesione na wynik lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne związane z rozliczeniem połączenia PROTEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie z Copi S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie połączenia z Copi S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne związane ze sprzedażą akcji PROKONEKT oraz wyjściem z Grupy Kapitałowej.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Wycena opcji na akcje na dzień przyznania pracownikom Spółki Dominującej oraz Program realizowany przez Spółkę Zależną	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2012 roku	1 416	15 945	792	280	183	505	-8 822	198	10 497

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-1 234	-8 822	-594	-1 066
Korekty:	3 359	6 788	943	2 259
1. Udział kapitału mniejszościowego	-173	-152	-112	-114
Amortyzacja	295	929	310	946
Utrata wartości środków trwałych		0	0	0
Utrata wartości firmy	0	0	0	0
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
według wartości godziwej	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat	0	0	0	0
za rok bieżący	0	0	0	0
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Zysk (strata) na inwestycjach	0	-12	75	60
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	114	373	55	211
Zmiana stanu rezerw	2 640	4 067	-244	85
Zmiana stanu zapasów	-1 296	-1 468	-3 139	-5 007
Zmiana stanu należności	12 483	22 782	7 832	52 572
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-10 676	-20 328	-4 141	-43 232
z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0	0	0	0
Inne korekty	-28	-21	308	-3 261
Środków pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej				
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 125	-2 034	349	1 193
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki	1	13	23	58
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej	0	0	-100	-100
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	115	74	89
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0

Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	34	274	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	-305	-677
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33	-146	-308	-630
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	4 757	0	0
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 514	4 757	-228	674
Inne wpływy		0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	2 199	0	-798
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	273	914	-268	-882
Inne wydatki	115	381	-78	-273
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 126	1 263	-575	-1 279
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 218	-917	-534	-716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 020	6 155	4 943	5 125
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 218	- 917	-534	-716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 238	5 238	4 409	4 409

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

w tys. zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały / okres od 2012- 01-01 do 2012- 09-30	3 kwartały / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały / okres od 2012- 01-01 do 2012- 09-30	3 kwartały / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I	Przychody ze sprzedaży	66 460	50 921	16 063	12 600
II	Zysk z działalności operacyjnej	-9 413	-785	-2 275	-194
III	Zysk brutto	-9 224	-1 163	-2 229	-288
IV	Zysk netto	-8 777	-1 110	-2 121	-275
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 841	5 327	-445	1 318
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	107	-37	26	-9

VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 165	-1 275	282	-315
VIII	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 186	4 387	1 253	1 086
IX	Zysk netto na 1 akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN/EUR	-0,62	-0,08	-0,15	-0,02

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN				w tys. EUR			
		30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
XI	Aktywa trwałe	9 748	9 440	9 989	10 729	2 369	2 215	2 261	2 432
XII	Aktywa obrotowe	32 268	39 341	53 566	22 554	7 844	9 232	12 128	5 113
XV	Zobowiązania długoterminowe	222	312	729	813	54	73	165	184
XV I	Zobowiązania krótkoterminowe	25 666	33 993	41 955	13 332	6 239	7 977	9 498	3 022

BILANS JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

w tys. zł.

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	9 748	9 440	9 989	10 729
1. Wartości niematerialne i prawne	2 335	2 382	2 470	3 022
- wartość firmy	2 283	2 321	2 397	2 899
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 295	1 468	1 898	2 005
3. Należności długoterminowe	11	11	18	18
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	11	11	18	18
4. Inwestycje długoterminowe	5 262	5 262	5 262	5 262
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 262	5 262	5 262	5 262
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	995	995	995	995
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	995	995	995	995
b) w pozostałych jednostkach	4 267	4 267	4 267	4 267
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	845	317	341	422

5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	845	317	287	396
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	54	26
II. Aktywa obrotowe	32 268	39 341	53 566	22 554
1. Zapasy	8 520	7 451	6 652	3 131
2. Należności krótkoterminowe	18 241	29 503	40 093	14 562
2.1. Od jednostek powiązanych	0	29	0	116
2.2. Od pozostałych jednostek	18 241	29 474	40 093	14 446
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 186	1 941	5 756	4 387
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 186	1 941	5 756	4 387
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	293	298	303	302
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 893	1 643	5 453	4 085
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	446	1 065	474
A k t y w a r a z e m	42 016	48 781	63 555	33 283
PASYWA				
I. Kapitał własny	9 922	11 009	18 699	17 810
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	17 100	16 420	16 380
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	183	183	183	183
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			941	941
8. Zysk (strata) netto	-8 777	- 7 690	-261	-1 110
8a. Zysk (strata) netto I i II kwartał	-7 690	0	0	-667
8b. Zysk (strata) netto III kwartał	-1 087	0	0	-443
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 094	37 772	44 856	15 473
1. Rezerwy na zobowiązania	5 161	2 555	1 236	999
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143	162	32	33
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	4 864	2 239	1 050	783
a) długoterminowe	193	387	387	580

b) krótkoterminowe	4 671	1 852	663	203
2. Zobowiązania długoterminowe	222	312	729	813
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	222	312	729	813
3. Zobowiązania krótkoterminowe	25 666	33 993	41 955	13 332
3.1. Wobec jednostek powiązanych	38	32	26	833
3.2. Wobec pozostałych jednostek	25 382	33 715	41 756	12 306
3.3. Fundusze specjalne	246	247	173	193
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 045	912	936	329
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 045	912	936	329
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 045	912	936	329
P a s y w a r a z e m	42 016	48 781	63 555	33 283
Wartość księgowa	9 922	11 009	18 699	17 810
Liczba akcji	14 156	14 156	14 156	14 155 938
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,70	0,78	1,32	1,26

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJACEJ

w tys. zł.

	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 989	66 460	16 171	50 921
- od jednostek powiązanych	0	23	23	56
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 118	4 544	2 298	5 564
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 871	61 916	13 873	45 357
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-24 469	-66 112	-13 530	-43 374
- jednostkom powiązanym	-77	-411	-845	-1 724
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-2 569	-7 974	-2 242	-6 520
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-21 900	-58 138	-11 288	-36 854
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	521	348	2 641	7 547
IV. Koszty sprzedaży	-1 118	-4 612	-1 602	-4 434
V. Koszty ogólnego zarządu	-1 361	-4 924	-1 213	-3 760
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	- 1 959	-9 188	-174	-647
VII. Pozostałe przychody operacyjne	57	239	74	247
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	13	33	48
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	57	226	41	199
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-108	-464	-92	-385

1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-1	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	-72	0	-49
3. Inne koszty operacyjne	-107	-392	-92	-336
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-2 009	--9 413	--192	--785
X. Przychody finansowe	462	502	19	65
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	213	213	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	1	8	23	65
- 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	248	280	4	0
XI. Koszty finansowe	-86	-313	-242	-443
1. Odsetki, w tym:	-85	-287	-51	-194
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	-109	-109
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	-2	-26	-82	-140
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-1 633	-9 224	-415	-1 163
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-1 633	-9 224	-415	-1 163
XV. Podatek dochodowy	-547	-447	28	-53
a) część bieżąca	0	0	-12	0
b) część odroczone	-547	-447	40	-53
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)	-1 087	-8 777	-443	-1 110
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-1 087	-8 777	-443	-1 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 155 938	14 156 938	14 155 938	14 155 938
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,08	-0,62	-0,03	-0,08

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.09.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 699	23 745	23 745
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0

I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 699	23 745	23 745
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 416	1 396	1 396
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	20	20
a) zwiększenia (z tytułu)	0	020	20
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	020	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 416	1 416	1 416
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- Emisja akcji (przekształcenie)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 420	23 512	23 512
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	680	-7 092	-7 132
a) zwiększenia (z tytułu)	941	4 455	4 455
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	209	0
- podziału zysku	941	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
-kapitał zapasowy przeniesiony z COPI po połączeniu	0	4 246	4 246
b) zmniejszenia (z tytułu)	261	11 547	11 587
-rozliczenie kosztów związanych z podwyższeniem kapitału	0	0	0
-rozliczenie połączenia COPI metodą łączenia udziałów	0	10 156	10 156
-podział zysku/pokrycie straty	261	1 391	1 391
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 100	16 420	16 380
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0

6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	183	228	228
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-45	-45
a) zwiększenia (z tytułu)	0	183	183
-przeniesienie z COPI po połączeniu	0	0183	183
-wpłaty wniesione na poczet objętych - nie zarejestrowanych w KRS na dzień 31.12.2010 r. akcji	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0228	228
-rejestracja akcji K i L	0	0228	228
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	183	183	183
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	680	-370	-370
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 049	147	147
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	147	147
a) zwiększenia (z tytułu)	0	01049	1 049
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
- wynik za rok ubiegły COPI	0	01049	1 049
- korekta leasingu odniesiona na WF lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 049	0147	147
- wypłata na poczet zysku udziałowcom	0	0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 049	0147	147
- korekta leasingu odniesiona na WF lat ubiegłych	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	1 049	1 049
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-369	-517	-517
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-369	--517	-517
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-108	-108
- strata z lat ubiegłych COPI-po połączeniu	0	0-108	-108
-strata za rok 2011	-261	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-369	0517	517
-pokrycie z kapitału zapasowego	0	0517	517
- pokrycie z zysku Copis S.A.	-108		
- pokrycie z kapitału zapasowego	-261		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-108	-108
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	941	941

8. Wynik netto	-8 777	-261	-1 110
a) zysk netto	-8 777	-443-261	-1 110
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku - wypłata na poczet zysku udziałowcom	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 922	17 81018 699	17 810
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 922	17 81018 699	17 810

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

w tys. zł.

	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 087	-8 777	-443	-1 110
II. Korekty razem	3 247	6 935	338	6 437
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	217	700	250	763
- 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)	84	279	28	129
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1	-12	75	60
6. Zmiana stanu rezerw	2 607	3 925	-244	969
7. Zmiana stanu zapasów	-1 069	-1 868	-205	-3 004
8. Zmiana stanu należności	11 262	21 854	7 706	1 563
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 562	-18 255	-7 476	225
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-303	242	-104	-660
11. Inne korekty	10	70	308	6 392
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 160	- 1 842	-105	5 327
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2	128	-3	47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	115	75	90
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1	13	-78	-43
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	1	13	-78	-43
- zbycie aktywów finansowych	0	0	-100	-100
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	1	13	22	57
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	0	21	60	84
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	21	60	84
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)	2	107	-63	-37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 288	4 153	384	384
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 288	4 153	384	384
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	206	2 988	724	1 659
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	2 000	497	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	121	701	176	694
8. Odsetki	85	287	51	189
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 082	1 165	-340	-1 275
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/-B.II +/- C.III)	3 245	-570	-508	4 015
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 245	-570	-508	4 015
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 941	5 756	4 895	372
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 186	5 186	4 387	4 387
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU.

Prezentowane sprawozdanie dotyczy okresu od 1 lipca 2012 r. do 30 września 2012r. i sporządzone zostało wraz z danymi porównywalnymi.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu:

- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2012 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 obowiązującego na dzień 30 września 2012 EUR= 4,1138, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wg kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie 1 EUR = 4,1374. Dane na dzień 30.09.2011 przedstawione analogicznie 1 EUR – 4,4112 i 1 EUR – 4,0413.
- Dane za rok 2011 analogicznie 1 EUR = 4,4168 i 1 EUR = 4,1189
- Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.
- W III kwartale roku obrotowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wielkości szacunkowe, a tym samym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

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

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

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 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” – część 1: Klasyfikacja i wycena. MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie. Wymóg przekształcenia poprzednich okresów w momencie przejścia na MSSF 9 został wyeliminowany. Zmiany polegają na wprowadzeniu nowych wymogów lub możliwości dotyczących ujawniania informacji w zależności od daty przyjęcia standardu przez dany podmiot oraz od tego, czy zdecydował się na przekształcenie poprzednich okresów sprawozdawczych. Dnia 7 września 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała projekt nowych wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń, stanowiący część MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który ma zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Jest to kontynuacja prac nad projektem standardu wydanym w grudniu 2010 roku, obejmującym tylko ogólny model rachunkowości zabezpieczeń.

(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 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.

(c) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - Nie dotyczy

(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.

- (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 poczynając 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”.
- (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. Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.
- (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. Najważniejsza zmiana wymaga od jednostki sprawozdawczej ujmowania zysków i strat aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach w momencie ich powstania, eliminując w ten sposób „metodę korytarzową”, dopuszczaną w poprzedniej wersji MSR 19. Wszystkie zyski i straty aktuarialne należy ujmować w chwili powstania w pozostałych całkowitych dochodach (nie ma także już możliwości ich ujmowania w wyniku), tak aby kwota netto aktywów lub zobowiązań emerytalnych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedlała pełną wartość kwoty deficytu lub nadwyżki finansowej programu.

2.2. 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.

- (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”** - poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.
- (d) Zmiany MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Nie dotyczy
- (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
- (g) Poprawki do MSSF 2009-2011**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. i mają zastosowanie

retrospektywne. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Poprawki dotyczą następujących standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”; MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”; MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”; MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja”; MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

(h) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą. Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy

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

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.

3.2.2. Połączenia jednostek gospodarczych

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

3.2.3. Wartość firmy

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2012 nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów finansowych (akcji McComp), z którymi związana jest wartość firmy. Testy były przeprowadzone na dzień 31.12.2011 r.

Na dzień 30 września 2012 nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy z konsolidacji, związanej z objęciem kontroli nad jednostką zależną (Commcord Sp. z o.o.). Testy były przeprowadzone na dzień 31.12.2011 r.

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.3.1. Sprzedaż towarów

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

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

w związku z transakcją.

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

3.3.2. Świadczenie usług

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

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

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

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

3.3.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Przychody z tytułu odsetek 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
- 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 różnicę 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 zamierz 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 ujemnie 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. Jeżeli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się 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 zawężyłby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

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

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

3.19.2 Zobowiązania finansowe

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

3.19.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz;
- 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

4.1 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 2012 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.

4.2 Na dzień 30 września 2012 spółki Grupy dokonały oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie.

4.3 Utrata wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych i prawnych w jednostkach zależnych.

Na dzień 30 września 2012 nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Testy przeprowadzone zostają na koniec każdego roku obrotowego.

4.4 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.

Podział na segmenty operacyjne przedstawiono w nocie poniżej.

SEGMENTY OPERACYJNE

01.07.2012 - 30.09.2012	Działalność kontynuowana									Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Usługi dla sektora finansowo-ubezpieczeniowy	Usługi informatyczne dla przemysł i energetyka	Usługi informatyczne dla Telco	Usługi informatyczne dla administracji i inne	Usługi informatyczne dla IT	Usługi informatyczne dla transport, produkcja	Usługi informatyczne dla hotele	Pozostałe	Razem			
Przychody	18 982	812	3 396	445	1 188	556	0	1 799	27 178	0	0	27 178
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym												
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów												
Sprzedaż między segmentami												
Przychody segmentu ogółem	18 982	812	3 396	445	1 188	556	0	1 799	27 178	0	0	27 178
Koszty	-18 480	-790	-3 306	-433	-1 157	-542	0	-1 751	-26 460	0	0	-26 460
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym												
Koszt własny sprzedaży między segmentami												
Koszty segmentu ogółem	-18 480	-790	-3 306	-433	-1 157	-542	0	-1 751	-26 460	0	0	-26 460
Wynik	502	21	90	12	31	15	0	48	719	0	0	719
Zysk (strata) segmentu	502	21	90	12	31	15	0	48	719	0	0	719
Koszty sprzedaży	-887	-38	-159	-21	-56	-26	0	-84	-1 270	0	0	-1 270
Koszty ogólnego zarządu	- 1 065	-46	-190	-25	-67	-31	0	-101	- 1 525	0	0	-1 525
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	112	5	20	3	7	3	0	11	160	0	0	160
Pozostałe koszty operacyjne	-114	-5	-20	-3	-7	-3	0	-11	-163	0	0	-163
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-1 452	-62	-260	-34	-91	-43	0	-138	-2 079	0	0	-2 079

Przychodu z tytułu odsetek	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Koszty z tytułu odsetek	-72	-3	-14	-2	-5	-1	0	-7	-104	0	0	-104
Pozostałe przychody finansowe netto	155	7	28	4	10	5	0	15	221	0	0	221
Pozostałe koszty finansowe netto	-5	0	-1	0	0	0	0	-1	-7	0	0	-7
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-1 374	-59	-246	-32	-86	-40	0	-130	-1 967	0	0	-1 967
Podatek dochodowy	-391	-17	-70	-9	-24	-11	0	-37	-560	0	0	-560
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-1 765	-75	-316	-41	-110	-52	0	-167	-2 527	0	0	-2 527
Aktywa i zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	31 167	1 333	5 576	731	1 951	913	0	2 954	44 624	0	0	44 624
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa ogółem	31 167	1 333	5 576	731	1 951	913	0	2 954	44 624	0	0	44 624
Zobowiązania segmentu	23 836	1 019	4 264	559	1 492	699	0	2 259	34 127	0	0	34 127
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne	7 331	313	1 312	172	459	215	0	695	10 497	0	0	10 497
Zobowiązania i kapitały ogółem	31 167	1 333	5 576	731	1 951	913	0	2 954	44 624	0	0	44 624
Pozostałe informacje dotyczące segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
rzeczowe aktywa trwałe	1 412	60	253	33	88	41	0	134	2 021	0	0	2 021
wartości niematerialne	2 843	122	509	67	178	83	0	269	4 070	0	0	4 070

01.07.2012 - 30.09.2012	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody	2 073	105	27 178
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			
Przychody segmentu ogółem	2 073	105	27 178
Koszty	-26 357	-102	-26 460
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych			
Koszty segmentu ogółem	-26 357	-102	-26 460
Wynik	716	2	719
Zysk (strata) segmentu	716	2	719
Koszty sprzedaży	-1 266	-4	-1 270
Koszty ogólnego zarządu	-1 519	-6	-1 525
Koszty nieprzypisane	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	160	0	160
Pozostałe koszty operacyjne	-162	-1	-163
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-2 071	-8	-2 079
Przychodu z tytułu odsetek	1	0	1
Koszty z tytułu odsetek	-103	-1	-104
Pozostałe przychody finansowe netto	220	1	221
Pozostałe koszty finansowe netto	-7	0	-7
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-1 960	-7	-1 967
Podatek dochodowy	557	3	560
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-1 403	-4	-1 407
Aktywa i zobowiązania	-	-	-
Aktywa segmentu	44 452	172	44 624
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	44 452	172	44 624
Zobowiązania segmentu	33 995	132	34 127
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0
Kapitały własne	10 456	41	10 497
Zobowiązania i kapitały ogółem	44 452	172	44 624
Nakłady inwestycyjne:			
rzeczowe aktywa trwałe	2012	8	2012
wartości niematerialne	4 054	16	4 070

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

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

6. 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.

7. Informacje o wartości niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, osobom zarządzającym i nadzorującym

Nie wystąpiły.

8. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Zapasy	30.09.2012
Materiały	
Według ceny nabycia	
Według wartości netto możliwej do uzyskania	
Towary	8 292
Według ceny nabycia	8 292
Według wartości netto możliwej do uzyskania	
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	8 292
Produkty gotowe	
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	
Według wartości netto możliwej do uzyskania	

Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	8 292
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia 2012	122
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów	
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów	0
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	0
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 30 września 2012	122
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia 2010	99
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów	149
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów	-126
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia 2011	122

10. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu tych odpisów – przedstawione w sprawozdaniu skonsolidowanym jako zwiększenie kosztów sprzedaży.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2011	31.12.2011
Stan na początek okresu	186	222
a) zwiększenia (z tytułu)	0	10
- odpis na należności	72	10
b) zmniejszenia (z tytułu)	23	46
- wykorzystanie odpisu	52	46
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	206	186

11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Rezerwy długoterminowe - świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia oraz pozostałe rezerwy długoterminowe		
	30.09.2012	31.12.2011
Na dzień 1 stycznia roku obrotowego	328	39
Utworzenie rezerwy	67	319
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	194	-29
Na ostatni dzień okresu obrotowego	201	328

Rezerwy krótkoterminowe					
	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny, odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		146		737	883
Utworzone w ciągu roku obrotowego		4		5 372	5 373
Wykorzystane					
Rozwiązane				-1 299	-1 299
Na dzień 30 czerwca 2012 roku		150		4 810	4 959

12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY na 30.09.2012	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Zapasy	23	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	51	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	20
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
korekty przychodu na przełomie okresu		0
Rezerwy	765	0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	20
Pozostałe	0	118
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego	869	158
Odpis aktualizujący wartość aktywa		
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	869	158

13. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym transakcje mające istotny wpływ na wynik finansowych Spółki.

14. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

15. Informacja o istotnym rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Spółka zależna Commcord Sp. z o.o. posiada należność sporną od firmy NewTech Line Sp. z o.o. na kwotę 120.253,03 w stosunku do której prowadzone jest postępowanie sądowe.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

MCCOMP- udział w kapitale 15,91%

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29.06.2012 r. na podstawie uchwały nr 18/2012 postanowiło przeznaczyć część zysku za 2011 rok w kwocie 1.344.025,32 PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Kwota dywidendy przypadającej za jedną akcję wynosi 0,04 PLN. Dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy zgodnie z powyższą uchwałą (Dzień Dywidendy) został ustalony na 24 sierpnia 2012 r.

Spółka posiada 5 345 217 akcji = dywidenda 213.808,68 PLN.

Zgodnie z powyższą uchwałą wypłata dywidendy akcjonariuszom nastąpi w dniu 17.12.2012 r.

18. Informacja o kredytach i pożyczkach

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30.09.2012	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	4153	0
Kredyty bankowe	604	2 199
Pożyczki otrzymane	0	0
Inne	0	
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 757	2 199

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Kredyt Bank S.A.	PLN	do 2 000 000,00		1 114 482,34	wibor O/N + 1,8 p.p	2013-05-29	weksel in blanco
Deutsche Bank D.A.	PLN	do 2 500 000,00		2 100 835,08	wibor 1M + 1,9 p.p	2013-05-30	weksel in blanco,
Bre Bank	PLN	600 000,00	-	477 318,49	WIBOR+3,2 %	26.04.2013	umowa cesji globalnej
Bre Bank	PLN	400 000,00	-	126 359,34	WIBOR+3,2 %	26.04..2013	weksel
BRE BANK S.A.	PLN	do 2 200 000,00		937 824,83	wibor 1M + 1,5 p.a	2012-11-30	weksel in blanco
Razem kredyty i pożyczki				4 756 820,08			

19. Informacja o zobowiązaniach warunkowych

Inne zobowiązania warunkowe	30.09.2012
Poręczenie spłaty kredytu	
Poręczenie spłaty weksla	
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	0
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	0
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	0
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0
Pozostałe zobowiązania warunkowe	1405
Razem zobowiązania warunkowe	1405

20. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

Spółka Dominująca nie zawierała z podmiotami powiązanymi pojedynczo ani łącznie transakcji będących istotnymi dla działalności Spółki.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 oraz należności i zobowiązania na dzień 30 września 2012 roku z podmiotami powiązanymi.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w 2012 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało się następująco:

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2012	30.09.2011
- od jednostek zależnych	-	116
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- od pozostałych podmiotów powiązanych		
Razem należności od podmiotów powiązanych	-	116

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2012	30.09.2011
- wobec jednostek zależnych	38	833
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych		
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	38	833

	01.01.2012 - 30.09.2012				01.01.2011 - 30.09.2011			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych, dywidendach itp..	pozostałe przychody	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	pozostałe przychody
- jednostkom zależnym	23				56	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym								
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	23	0	0	0	56	0	0	0

	01.01.2012 - 30.09.2012				01.01.2011 - 30.09.2011			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług i produktów	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych, wypłacona dywidenda	inne	zakupu usług i produktów	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	inne
- od jednostek zależnych	273	130			1 039	761	-	-
- od jednostek stowarzyszonych								
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	273	130	0	0	1 039	761	0	0

Transakcje powyższe dotyczyły zakupów pod projekt zabezpieczenia infrastruktury dla Meritum Bank ICB S.A., których przedmiotem był zakup platformy rozbudowy zabezpieczeń dostępu do internetu oraz infrastruktury rozległej.

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

B3System S.A. – podmiot dominujący:

Zawarte umowy znaczące

- Zarząd B3System S.A. zrealizował Zamówienia złożone w ramach zawartej ramowej Umowy 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 Zamówień wynikających z 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 zostało 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. Łączna wartość zrealizowanych Zamówień do dnia 10 września 2012r. wynosiła 14.796.442,10 zł netto. Spółka informowała o powyższych Zamówieniach raportami bieżącymi: nr 37/2012 z dnia 12 lipca 2012r., nr 47/2012 z dnia 26 sierpnia 2012r., nr 49/2012r. z dnia 28 września 2012r.
- Zarząd B3System S.A. otrzymał w dniu 11 lipca 2012 roku Aneksu nr 7 do Umowy o kredyt odnawialny zawartego w dniu 29.05.2012 roku z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. W oparciu o podpisany Aneks, Kredyt Bank S.A. udzielił B3System S.A. kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 2 000 000,00 zł na okres do 30.05.2013 r. Jednocześnie zawarto Aneks nr 8 do Umowy o udzielenie linii gwarancyjnej, zgodnie z którym Kredyt Bank S.A. otwiera dla B3System linię gwarancyjną w kwocie 600 000,00 zł na okres do 30 maja 2015 r. oraz Aneks nr 1 do Umowy o linię kredytową na krótkoterminowe kredyty obrotowe, zgodnie z którym Kredyt Bank S.A. udziela B3System odnawialnej linii kredytowej na krótkoterminowe kredyty obrotowe w kwocie 1 000 000,00 zł na okres do 20.11.2013 r.

Certyfikaty, konferencje i warsztaty

W III kwartale 2012 roku B3System S.A. uzyskała status Signature Velocity firmy EMC, lidera w zakresie produktów, usług i rozwiązań z dziedziny zarządzania i przechowywania informacji. Podwyższenie statusu jest potwierdzeniem posiadania przez spółkę kompetencji w zakresie zarządzania informacją w firmie, od przechowywania (macierze VNX, Clariion, Symmetrix), archiwizacji (Centera, backupu (Networker), deduplikacji (Avamar, Data Domain), po kompleksowe rozwiązania bezpieczeństwa i zarządzania treścią.

W omawianym okresie B3System S.A. podpisała umowę partnerską z firmą Riverbed, działającą w obszarze akceleracji i optymalizacji sieci teleinformatycznych. Ostatnie lata

przyniosły rozwój oferty firmy o nowe produkty tj.: Cascade – monitorowanie i analiza sieci pod względem bezpieczeństwa i wydajności oraz rozwiązania z rodziny Stingray: Web Application Firewall – ochrona aplikacji webowych, Aptimizer – optymalizacja zawartości treści Web, Stingray Traffic Manager – równoważenie obciążenia i zarządzanie ruchem aplikacyjnym.

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

- HP Forum dla Dynamicznie Rozwijających się firm i instytucji – prezentacja innowacyjnych rozwiązań HP w zakresie IT, omówienie praktyk realizacji projektów przez Klientów jak i Partnerów HP;
- Warsztaty dla Klientów z zakresu oferowanych rozwiązań wirtualizacyjnych, systemów pamięci masowych oraz wykonywania kopii zapasowych.

COMMCORD Sp. z o.o. - spółka zależna:

Istotne umowy

- Umowa wdrożenia kompleksowego rozwiązania informatycznego firmy Enterasys dla Szkoły Głównej Handlowej z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 369 130,00 zł brutto.
- Umowa wdrożenia rozwiązania informatycznego firmy HP dla firmy „Górski” na łączną kwotę 220 000,00 zł brutto.
- Umowa wdrożenia rozwiązania informatycznego firmy HP dla TOP S.A. na łączną kwotę 174 256,56 zł brutto.
- Umowa dot. dostawy oprogramowania firmy VMware dla Itelligence Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 130 953,57 zł brutto.
- Umowa sprzedaży oraz wdrożenia kompleksowego rozwiązania informatycznego firmy IBM dla FM Bank S.A. na łączną kwotę 102 327,41 brutto.
- Umowa wdrożenia kompleksowego rozwiązania informatycznego firmy IBM dla Banku Spółdzielczego w Brodnicy na łączną kwotę 93 037,13 zł brutto.

Istotne osiągnięcia

- zdobycie nagrody „Reseller of The Year Poland” na „EMEA Partner Conference 2012” za sprzedaż i promowanie produktów Palo Alto w Polsce;
- zdobycie nagrody „Najlepszy Partner ABC Data 2012 Roku” w kategorii „Największy wzrost zakupów produktów Storage, Serwery i Networking HP”;
- uzyskanie Certyfikatu Wiarygodności Biznesowej za rok 2011;
- sfinalizowanie skomplikowanego projektu dla Miasta Siedlce, którego efekty będą miały pozytywny finansowy wpływ na kolejne kwartały;
- przedłużenie kluczowych partnerstw wiodących producentów technologii zabezpieczeń i sieci.

Uzyskane certyfikaty:

FCNSP, Fortinet Certified Network Security Professional
FCNSA, Fortinet Certified Network Security Administrator

Oracle Database 11g Certified Implementation Specialist(Cerified Specialist)
Powyższe certyfikaty wymagane są do utrzymania partnerstw i wykonywania projektów.

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

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej B3System w III kwartale 2012 roku zamknął się stratą w kwocie (1.407) tys. zł. Pomimo uzyskania straty III kwartał 2012 roku jest najlepszym kwartałem pod względem wyników finansowych Grupy w 2012 roku.

Podstawowy wpływ na wynik finansowy netto Grupy miały wyniki finansowe Spółki dominującej tj. B3System S.A., które przedstawia poniższa tabela:

B3System S.A.	III kwartał 2012	II kwartał 2012	I kwartał 2012
Przychody ze sprzedaży	24 989	26 532	14 939
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	521	362	-535
Marża handlowa (%)	8%	0,35%	11%
Koszty sprzedaży i ogólnego Zarządu	2 479	4 037	3 020
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	-1 959	-3 674	-3 555
Pozostałe przychody operacyjne	57	82	99
Przychody finansowe	462	12	28
Pozostałe koszty operacyjne	108	217	140
Koszty finansowe	86	138	89
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 087	-4 329	-3 361

Źródło: B3System S.A.

Istotny wpływ na poziom osiągniętych przez spółkę dominującą przychodów w III kwartale 2012 roku miała realizacja Umowy na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku PKO BP S.A oraz jego oddziałów.

Marża handlowa osiągnęła poziom 8%, co stanowi znaczny wzrost w porównaniu do marży osiągniętej w II kwartale 2012r. W odniesieniu jednak do danych za I kwartał 2012r. spadła o 3% na co wpływ miały następujące czynniki:

- zachowawcze postawy po stronie klientów ograniczające decyzje zakupowe w obszarze IT wyłącznie do niezbędnych nakładów inwestycyjnych
- niska marżowość projektów z sektora Administracja
- intensyfikacja działań konkurencji rynkowej
- trudne otoczenie rynkowe

Najistotniejszą okolicznością mającą wpływ na poprawę wyniku w III kwartale 2012 roku była przeprowadzona optymalizacja kosztowa w zakresie kosztów operacyjnych. Program reorganizacji objął redukcję zatrudnienia oraz rozwiązanie umów wspierających sprzedaż. Powyższe działania miały na celu dostosowanie stanu kadrowego oraz kompetencji do oferty produktowej i usługowej B3System S.A. mającej największy potencjał sprzedażowy oraz wykazujący pożądaną rentowność. Powyższe działania były prowadzone równolegle do zmiany struktury organizacyjnej w zakresie gwarantującym zwiększenie efektywności pracy, decyzji i procesów.

W przychodach finansowych III kwartału 2012 roku rozpoznano dywidendę w kwocie 214 tys. PLN przypadającą do wypłaty w związku z posiadaniem przez spółkę dominującą pakietem 15,91% akcji w spółce MComp S.A. Dzień dywidendy został ustalony na 24 sierpnia 2012r.

23. 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.

24. 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.

25. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

B3System S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki B3System S.A. w dniu 26. marca 2012 roku zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok 2011 oraz podjęło Uchwałę nr 17/2011 na mocy której postanowiono osiągniętą w roku obrotowym 2011 stratę netto w wysokości 261.010,16 złotych pokryć z kapitału zapasowego Spółki. W okresie objętym raportem Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

COMMCORD Sp. z o.o.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Commcord Sp. z o.o. w dniu 29. maja 2012 roku zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 oraz podjęło uchwałę nr 3/2012 na mocy której postanowiono osiągnięty w roku 2011 zysk netto w wysokości 179.711,55 zł przekazać na kapitał zapasowy spółki. W okresie objętym raportem Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

26. 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.

27. 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.

28. 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.

29. 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.

30. 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 nie sporządził prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2012 rok.

30. 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
Croswell Investments Sp. z o.o.	1 704 633	12,04%	2 154 633	14,22%

Kaliński Mirosław	1 389 169	9,81%	1 839 169	12,13%
Robert Wodziński	1 433 427	10,13%	1 433 427	9,46%
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	752 900	5,32%	752 900	4,97%
Marek Cyliński	758 000	5,35%	758 000	5,00%
Pozostali:	6 218 525	43,93%	6 318 525	41,69%
Łącznie	14 155 938	100,00%	15 155 938	100,00%

Źródło: B3System S.A.

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

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (skonsolidowany raport półroczny za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.), tj. od 03. Września 2012 r. nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki B3System S.A.

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

Zarząd	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Robert Wodziński	1 433 427	9,81%	1 839 169	12,13%
Jarosław Dariusz Kolankowski	367 200	2,59%	367 200	2,42%

Źródło B3System S.A.

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

Rada Nadzorcza	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Wojciech Czajkowski	0	0%	0	0%
Ewa Szlachetka	0	0%	0	0%

Jacek Adam Czykiel	0	0%	0	0%
Joanna Natalia Żuber Łajkowska	0	0%	0	0%
Marcin Adam Podsiadło	0	0%	0	0%

Źródło B3System S.A.

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

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

33. 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.

34. 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.

35. 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.

Czynniki zewnętrzne:

- Wzrost dynamiki popytu inwestycyjnego w IV kwartale 2012 w związku z realizacją przez klientów zabudżetowanych a niewykorzystanych w trakcie roku środków inwestycyjnych.
- Efekt sezonowości sprzedaży.

- Finalne rozstrzygnięcia toczących się postępowań w ramach zamówień publicznych oraz zawarcie stosownych umów.
- Ryzyko kursowe utrudniające wycenę i kalkulację rentowności projektów realizowanych w dłuższej perspektywie czasowej tj. na przestrzeni kilku kwartałów.

Czynniki wewnętrzne:

- Zmiana struktury organizacyjnej wpływająca na efektywność pracy.
- Optymalizacja kosztów operacyjnych.
- Zakończenie procesu restrukturyzacji rozpoczętego w III kwartale 2012r.