

B3 SYSTEM S.A.
ul. Marszałkowska 53/5

00-676 Warszawa

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2015 – 30.06.2015



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

B3 SYSTEM S.A.

ZA OKRES 01.01.2015 – 30.06.2015

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa (firma): B3System Spółka Akcyjna
Skrót firmy: B3System S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Marszałkowska 53 lok. 5
00-676 Warszawa
Telefon: (+ 48) 22 480 89 00
Telefaks: (+ 48) 22 480 89 01
Poczta elektroniczna: info@b3system.pl
Strona internetowa: www.b3system.pl
Numer NIP: 521-30-60-709
Numer REGON: 016226542
Numer KRS: 0000259314
Organ Rejestrowy: Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 22.06.2006 r.
Przedmiot działalności: sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Uchwałą Wspólników z dnia 06 czerwca 2006 roku podjęto decyzję o utworzeniu spółki w drodze przekształcenia z „B3 System M. Kaliński, W. Sędzielski” Spółka Jawna na „B3System” Spółka Akcyjna (Rep. A nr 1455/2006). Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Od dnia 24 stycznia 2007 roku akcje B3 System S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ DANE FINANSOWE

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r.

Okresy, za które prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

Na dzień 30 czerwca 2015 roku skład osobowy Zarządu B3system S.A. przedstawiał się następująco:

Na dzień publikacji niniejszego Raportu Okresowego skład osobowy Zarządu B3system S.A. nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu - Paweł Paluchowski

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2015 roku skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawiał się następująco:

- | | |
|--|---------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Mirosław Bogdan Kowalski; |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Andrzej Krakówka; |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | - Pani Katarzyna Borkowska; |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - Pan Paweł Perz; |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - Pan Grzegorz Doleżał. |

5. WSKAZANIE, ŻE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE, JEŻELI W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.

Emitent sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

Emitent w okresie sprawozdawczym był jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA PRZEZ NIĄ DZIAŁALNOŚCI.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza zaniechać

00-676 Warszawa

działalności. Jednakże zarząd spółki dostrzega ryzyka związane z możliwością zagrożenia kontynuacji działalności związane z ewentualnymi działaniami egzekucyjnymi ze strony wierzycieli.

W związku z tym, że do transakcji ze Składywęglapl sp. z o.o. nie doszło (list intencyjny wygasł z dniem 30.09.2014) Spółka wznowiła działania dotyczące sprzedaży Spółki zależnej B3System Polska sp. z o.o. .

Zarząd podejmuje działania w zakresie pozyskania inwestora finansowego przy wsparciu, którego będzie możliwe przeprowadzenie procesu restrukturyzacji zadłużenia, a docelowo zakończenie tego procesu całkowitym oddłużeniem. Na chwilę obecną żadne rozpoczęte rozmowy nie weszły w fazę, która pozwoliłaby podpisać list intencyjny.

Równolegle Zarząd prowadzi rozmowy z wierzycielami Spółki dotyczące redukcji zadłużenia. Ma to wpływ na ostateczną kwotę zobowiązań Spółki.

Jednocześnie należy zaznaczyć, że z uwagi na sytuację finansową Spółki, wczesny etap restrukturyzacji Spółki istnieje ryzyko upadłości. Jednakże Zarząd uważa za zasadne kontynuować proces restrukturyzacji odpowiadając na upadłość likwidacyjną wnioskiem o upadłość układową.

W ocenie Zarządu istotnym elementem mającym wpływ na wydłużenie czasu trwania procesu restrukturyzacyjnego mającego na celu oddłużenie Spółki mają działania wierzycieli idące w kierunku składania wniosków o upadłość. Zarząd jest przekonany do potencjału Spółki w zakresie prowadzonej do niedawna działalności operacyjnej (posiadane doświadczenia w branży IT, referencje, licencje, baza klientów, baza partnerów biznesowych itp.) oraz potencjału w zakresie kapitałowym jako Spółka notowania na GPW z możliwością przeprowadzenia nowych emisji akcji na poczet spłaty zadłużenia.

Te elementy mają istotne znaczenie na podjęcie decyzji przez Zarząd co do możliwości kontynuowania działalności. Stanowisko takie zostało też poparte stosowną Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

Biorąc pod uwagę powyżej przytoczone kwestie zwracamy uwagę, że istnieją wątpliwości dotyczące możliwości kontynuacji działalności. Pomimo wystąpienia tych wątpliwości Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności.

Spółka przestrzega wymogi ustawowe oraz wymogi ładu korporacyjnego.

8. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZANIA POŁĄCZENIA (NABYCIA, ŁĄCZENIA UDZIAŁÓW).

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone za okres, w którym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi spółkami lub podmiotami gospodarczymi.

9. STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIA FINANSOWE PODLEGAŁY PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH, A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOCIE OBJAŚNIAJĄCEJ.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Przedstawione sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze nie zawierają korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), USTALENIA PRZYCHODÓW, KOSZTÓW I WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi dla jednostek gospodarczych kontynuujących działalność gospodarczą.

Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w oparciu zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości” Spółki i „Zasad i wykazu stawek amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych”.

INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

STOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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 Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Spółka 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.

00-676 Warszawa

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

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.

SPRZEDAŻ TOWARÓW

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

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę 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;
- 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.

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.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

00-676 Warszawa

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.

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 Spółki 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 Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej w części 3.4. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający 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;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są

00-676 Warszawa

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.

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.

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka 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 Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub

00-676 Warszawa

- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

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 Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

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.

PODATEK ODROZCZONY

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka 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

00-676 Warszawa

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.

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), 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.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, 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 Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadą dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

00-676 Warszawa

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

Maszyny i urządzenia	od 3 do 12 lat
Środki transportu	od 2,5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 10 lat

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, 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. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

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.

ZAPASY

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub

00-676 Warszawa

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.

REZERWY

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ 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.

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

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

00-676 Warszawa

sprzedaży lub innym zbyciu. Akcje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki, 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 Spółkę prawa do ich otrzymania.

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.

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 Spółki 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

00-676 Warszawa

finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujemne się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

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

INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółę ujemne się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

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

Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży. Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych

00-676 Warszawa

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.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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 Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach;
- 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 Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie.

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.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

00-676 Warszawa

zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania amortyzowanego 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.

WYKSIĘGOWANIE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE OBEJMUJĄ ROZLICZENIA:

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- a) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do Euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

- a) dla danych finansowych dotyczących aktywów i pasywów Spółki - kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu, tj:

Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2014 r.
4,2623

Kurs PLN / EUR na dzień 30.06.2015 r.
4,1944

- b) dla danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strata oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs średni w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj.:

Kurs PLN / EUR na dzień 31.12.2014 r.
4,2623

Kurs PLN / EUR na dzień 30.06.2015 r.
4,1341

- c) Najwyższy i najniższy kurs w okresach sprawozdawczych :

00-676 Warszawa

- w okresie 01.01.2015 r. – 30.06.2015 r.

Tabela nr 012/A/NBP/2015 Z DNIA 21.04.2015 – kurs najniższy
4,3335
Tabela nr 012/A/NBP/2015 Z DNIA 20.01.2015– kurs najwyższy
3,9822

- w okresie 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Tabela nr 110/A/NBP/2014 Z DNIA 09.06.2014 – kurs najniższy
4,0998
Tabela nr 251/A/NBP/2014 Z DNIA 30.12.2014 – kurs najwyższy
4,3138

13. WSKAZANIE PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, PRZELICZONYCH NA EURO, ZE WSKAZANIEM ZASAD PRZYJĘTYCH DO TEGO PRZELICZENIA, ORAZ KURSÓW ZAPREZENTOWANYCH W PUNKCIE NR 12.

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego	01.01.2014	01.01.2014-	01.01.2014	01.01.2014-	01.01.2015	01.01.2015
	30.06.2014 (w tys. PLN)	30.06.2014 (w tys. EUR)	31.12.2014 (w tys. PLN)	31.12.2014 (w tys. EUR)	30.06.2015 (w tys. PLN)	30.06.2015 (w tys. EUR)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10362	2480	13420	3203	0	0
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	628	150	17	4	-9866	-2386
III. Zysk (strata) brutto	303	73	-309	-74	-9864	-2386
IV. Zysk (strata) netto	-36	-9	-648	-155	-9864	-2386
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1621	-388	-1663	-397	-1	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5	-1	18	4	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1062	254	1062	254	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	564	156	-583	-139	0	0
IX. Aktywa, razem	6332	1511	10085	2366	309	74
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32	8	4398	1032	4517	1077
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	32	8	3390	795	3321	792
XIII. Kapitał własny	6332	1511	5687	1334	-4208	-1003

00-676 Warszawa

XIV. Kapitał zakładowy	6300	1514	2477	581	2477	591
XV. Liczba akcji ogółem (w sztukach)*	24773	24773	3 262 771	3 262 771	2477286	2477286
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)*	0	0	-0,20	-0,05	-3,98	-0,96
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)**	0	0	-0,08	-0,02	-3,98	-0,96
XIX. Wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN / EUR)*	0	0	1,74	0,41	-1,69	-0,41
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł. / EUR)**	0	0	0,69	0,20	-1,69	-0,41
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł. / EUR)	0	0	0	0	0	0

Wartości bilansowe zostały przeliczone po kursie średnim na dzień bilansowy a wartości rachunku wyników i rachunku przepływów po kursie średnio rocznym.

14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, KTÓRE ZOSTAŁOBY SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR/MSSF.

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, wraz z późniejszymi zmianami. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSR.

Wartości niematerialne i prawne.

Jednostka wycenia na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych jest określany na dzień przyjęcia do ewidencji. Wariant alternatywny przewidziany przez MSR 38 („Wartości niematerialne”) daje możliwość wyceny Wartości Niematerialnych i Prawnych wg wartości godziwej o ile istnieje aktywny rynek pozwalający na wycenę wartości godziwej oraz pozwala na ustalenie okresu użytkowania nieokreślonego. W przypadku nieokreślonego okresu użytkowania, wartości niematerialne nie podlegają amortyzacji, lecz muszą być poddawane testowi utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Zastosowanie wariantu alternatywnego mogłoby spowodować korektę kosztu amortyzacji wykazanego w rachunku zysków i strat i zmianę wartości netto ujętych na dzień bilansowy.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR ustalić wartość godziwą wartości niematerialnych i prawnych, gdy istnieje aktywny rynek, która może być różna od wartości bilansowej. Przejście na MSR wymagać będzie także weryfikacji zasad i stawek amortyzacji zgodnie z MSR 38.

Wartość firmy zgodnie z MSSF 3 („Połączenie jednostek gospodarczych”) nie jest amortyzowana, a podlega jedynie corocznym testom na utratę wartości. Spółka stosując Ustawę o Rachunkowości amortyzuje wartość firmy w okresie 20 lat wg. metody liniowej. Fakt ten ma wpływ na ustalenie wyniku finansowego oraz wartości aktywów netto. W 2014 roku ze względu na fakt, iż cała nieumorzona część wartości firmy jest objęta odpisem aktualizującym, umorzenie wartości firmy wynosi 0,00.

Środki trwałe.

Jednostka wycenia środki trwałe w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR ustalić wartość godziwą środków trwałych, która może być różna od wartości bilansowej. Wariant alternatywny przewidziany przez MSR 16 („Rzeczowe aktywa trwałe”) daje możliwość wyceny środków trwałych wg wartości godziwej.

00-676 Warszawa

Zastosowanie wariantu alternatywnego spowodowałoby korektę kosztu amortyzacji wykazanego w rachunku zysków i strat.

MSR 16 wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego o różnych okresach użytkowania, podczas, gdy Ustawa o rachunkowości nie zawiera takiego wymogu. Dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego wg. polskich zasad rachunkowości Spółka stosuje jedną stawkę amortyzacyjną dla każdego środka trwałego, jako całości.

MSR 16 wymaga ujęcia, jako środki trwałe specjalistycznych części zamiennych, natomiast zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości Spółka ujmuje takie zakupy, jako zapasy.

Przepisy Ustawy o rachunkowości pozwalają na użytkowanie przez firmę środków trwałych w pełni zamortyzowanych, o wartości netto zerowej. MSR pozwalają natomiast na wycenę takich środków trwałych wg. wartości godziwej i ujawnienie ich w sprawozdaniach. Może to wpłynąć na wzrost wartości aktywów trwałych i korektę amortyzacji.

Utrata wartości aktywów.

Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości – zasadą ostrożnej wyceny – może szacować utratę wartości aktywów. Odpisy ustalane są poprzez porównanie wartości bilansowej składnika aktywów do jego ceny sprzedaży.

Zastosowanie procedur i zasad określonych przez MSR 36 („Utrata wartości aktywów”) i ustalenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości poprzez porównanie wartości bilansowej składnika aktywów do jego wartości odzyskiwalnej (przez wartość odzyskiwalną rozumie się niższą z dwóch: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) może mieć wpływ na wysokość dokonanych odpisów aktualizujących, a tym samym na wartość aktywów i ustalenie wyniku finansowego.

Zgodnie z MSR 36 odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów może nastąpić tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej, natomiast w przypadku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości odwrócenie odpisu jest wymagane w przypadku ustania przyczyny, dla której go utworzono.

Rezerwy na świadczenia pracownicze.

Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników. W sprawozdaniach rezerwy te ujawnia się w podziale na krótko – i długoterminowe.

Natomiast MSR 19 („Świadczenia pracownicze”) obliguje do ujęcia wszystkich zobowiązań z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych, w tym świadczeń bieżących (płac, dorocznych urlopów, zwolnień chorobowych, rocznych wypłat z zysku, premii i świadczeń w naturze), świadczeń po ustaniu zatrudnienia oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych. Zastosowanie MSR w tym obszarze mogłoby spowodować korektę wyniku finansowego. Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości nie tworzy rezerwy na inne rodzaje świadczeń pracowniczych w tym na urlopy wypoczynkowe. Utworzenie rezerwy na urlopy mogłoby spowodować obniżenie wyniku finansowego o utworzone rezerwy. Wpływ korygowania wysokości rezerw na urlopy w latach następnych jest trudny do ustalenia. Przyjęcie MSR 19 spowodowałoby również inny sposób prezentacji rezerw pracowniczych w sprawozdaniach finansowych.

Podatek odroczony.

Zastosowanie MSR nie wpływa na wysokość zobowiązań podatkowych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, w związku z tym korekty związane z wprowadzeniem MSR spowodują konieczność ich uwzględnienia w kalkulacji podatku odroczonego.

Różnice w zakresie ujawnień.

MSSF 1 („Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy”) obliguje do ujawnienia uzgodnienia kapitału własnego i wyniku finansowego wykazanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, a ustalonymi zgodnie z MSSF. Zastosowanie MSR do prezentowanego sprawozdania finansowego wymagałoby również

00-676 Warszawa

dokonania przekształceń sprawozdań za okresy porównawcze wg. zasad przyjętych na bieżący dzień bilansowy.

MSR 14 („Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”) wymaga ujawnienia co najmniej:

- przychodów, wyniku, ogólnej wartości bilansowej aktywów i pasywów każdego segmentu,
- ogólnej kwoty kosztów poniesionych w danym okresie w celu nabycia aktywów segmentu, co do których istnieje oczekiwanie, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres,
- ogólnej kwoty kosztów uwzględnionych w wyniku segmentu z tytułu odpisów amortyzacyjnych od aktywów segmentu w danym okresie.

MSR 1 („Prezentacja sprawozdań finansowych”) – rozszerzenie prezentacji sprawozdania finansowego o elementy nie wymagane w Ustawie o rachunkowości, tj. sprawozdania z całkowitych dochodów, obejmującego rachunek zysków i strat oraz inne składniki całkowitego dochodu.

MSSF 7 („Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”) – sprawozdawczość zgodna z MSSF wymaga w zakresie instrumentów finansowych dużo szerszych ujawnień w stosunku do krajowych przepisów w tym zakresie.

MSR 24 („Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych”) – prezentowane przez Jednostkę sprawozdania finansowe zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości zawężają definicję podmiotu powiązanego do jednostek powiązanych w rozumieniu podmiotów prawnych (tj. grupę podmiotów obejmującą jednostkę dominującą lub znaczącego inwestora, jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone). Natomiast MSR 24 rozszerza definicję podmiotu powiązanego między innymi o właścicieli i ich rodziny, kluczowych członków kierownictwa i nadzoru.

Wymogi dotyczące zakresu ujawnianych informacji określone w poszczególnych międzynarodowych standardach rachunkowości są szersze niż wymogi określone przez przepisy Ustawy o Rachunkowości. Przejście na MSSF spowoduje tym samym konieczność rozszerzenia zakresu ujawnień.

Pomimo dołożenia należytej staranności, nie jest możliwe określenie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy informacjami zawartymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF.

Spółka przeprowadziła porównanie zasad (polityki) rachunkowości B3SYSTEM S.A. z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Przeprowadzone analizy nie dają możliwości wypełnienia w sposób wiarygodny obowiązku wynikającego z § 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, zmienionego Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

Analiza obszarów różnic oraz oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania zgodnego z MSSF jest obciążona ryzykiem niepewności.

15. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W okresie sprawozdawczym, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia, o których mowa w tym punkcie.

16. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność Spółki w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności działalności.

Z uwagi na prowadzoną restrukturyzację działalności Spółka prowadzi działalność w ograniczonym zakresie kontynuując realizację kontraktów pozyskanych w poprzednich okresach.

17. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Większość posiadanych przez Spółkę rzeczowych aktywów trwałych została w formie aportu wniesiona do spółki zależnej B3System Polska sp. z o.o.

18. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

20. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

W dniu 9 czerwca 2014 roku podjęta została uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki.

Kapitał zakładowy B3System Polska sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez jednego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A..

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww. podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

W związku z brakiem zgody ze strony części wierzycieli oraz odbiorców, nie wszystkie zobowiązania i umowy zostały skutecznie przeniesione do spółki B3System Polska sp. z o.o.

21. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

00-676 Warszawa

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały zawarte transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

22. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej.

23. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

24. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W roku 2013 Spółka zanotowała stratę, dlatego wypłata dywidendy nie nastąpiła.

25. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W dniu 4 marca 2015 roku Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.262.771zł do kwoty 2.477.286zł, to jest o kwotę 785.485zł. Celem obniżenia kapitału jest realizacja Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2015 roku w sprawie umorzenia akcji zwykłych na okaziciela serii M w łącznej liczbie 785.485.

26. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD 31.12.2014 R.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w stosunku do danych na dzień 31.12.2014 r.

Warszawa, dnia 23 sierpień 2015 r.

Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu