



Raport okresowy za II kwartał 2015 roku B2BPartner S.A.

(dane za okres 01-04-2015 r. – 30-06-2015 r.)

Warszawa, 14 sierpień 2015 roku

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 4.1. oraz 4.2. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

1. Podstawowe dane o Emitencie	3
2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	4
3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości	5
5. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe	13
6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	16
7. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	17
8. Zatrudnienie w Spółce	17
9. Stanowisko Zarządu Emitenta na temat prognoz	17
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.	18
11. Oświadczenie Zarządu Emitenta	18

1. Podstawowe dane o Emitencie

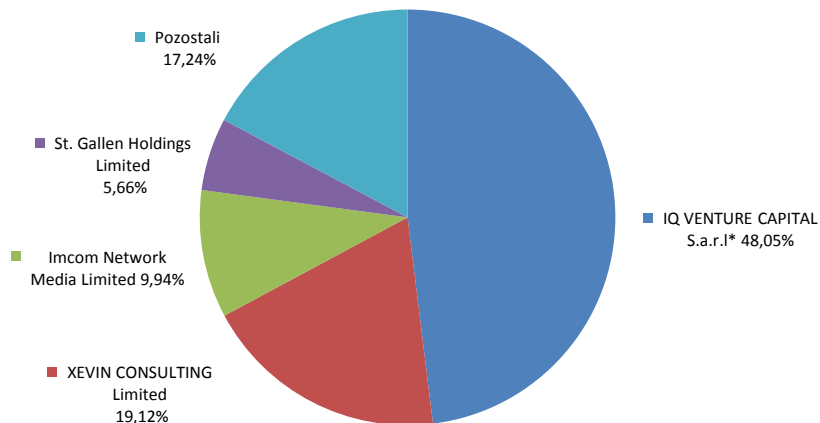
Dane Emitenta	
Firma:	B2BPartner
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Ciołka 13, 01-402 Warszawa
Telefon:	+48 22 485 52 00
Fax:	+48 22 485 52 01
E-mail:	biuro@b2bpartner.pl
Adres internetowy:	www.b2bpartner.pl
Numer KRS:	0000276128
Numer Regon:	140855948
Numer NIP:	5242605867
Kapitał Zakładowy	1 509 000 zł
Zarząd	Grzegorz Kobryń - Prezes Zarządu.
Rada Nadzorcza	Maciej Hazubski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Wojciech Przyłęcki – Członek Rady Nadzorczej Małgorzata Wójcik - Członek Rady Nadzorczej Maciej Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej Marek Rusiecki – Członek Rady Nadzorczej

Z komentarzem [mk1]: Proszę pamiętać, iż do dnia uzupełnienia składu Rady Nadzorczej wszelkie uchwały podejmowane od dnia 13.03.2014 r. przez ten organ będą nieważne. Dlaczego?

2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	% głosów
1.	IQ VENTURE CAPITAL S.a.r.l.*	7 250 000	48,05%	7 250 000	48,05%
2.	XEVIN CONSULTING Limited	2 884 520	19,12%	2 884 520	19,12%
3.	Imcom Network Media Limited	1 500 000	9,94%	1 500 000	9,94%
4.	St. Gallen Holdings Limited	854 400	5,66%	854 400	5,66%
5.	Pozostali	2 601 080	17,24%	2 601 080	17,24%
RAZEM:		15 090 000	100,00%	15 090 000	100,00%

* IQ Partners S.A. jest 100 proc. udziałowcem IQ VENTURE CAPITAL S.a.r.l. w związku z czym Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A.



Z komentarzem [mk2]: Brakuje wskazania w tabeli pana Jarosława Krawczyka ESPI 1/2013;

Z komentarzem [mk3]: Jeżeli spółka posiada informacje o takiej transakcji z innego źródła proszę zwrócić spółce uwagę, jeśli jest taka możliwość, o obowiązku powiadomienia B2B oraz KNF o transakcji na piśmie (miała na to 4 dni robocze od dnia dokonania transakcji)

Z komentarzem [mk4]: Nie ma raportu ESPI dotyczącego tego podmiotu, jeżeli Imcom nie powiadomiła o transakcji ani B2B ani KNF, to nie należy podawać takiej informacji do publicznej wiadomości

Z komentarzem [mk5]: j.w. brak Jarosława Krawczyka uwagłdnienie Imcom

3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent nie posiada jednostek zależnych, nie tworzy grupy kapitałowej.

Jednocześnie Emitent wskazuje, że jest w posiadaniu akcji następujących spółek:

1/ 2.500.000 akcji **Mobile Partner S.A.** o wartości nominalnej 0,10 PLN/akcja, stanowiące wartość bilansową w wys. 250 tys. zł. Posiadane akcje uprawniają do 1,98 proc. udziału w kapitale zakładowym Mobile Partners S.A. oraz 1,98 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu;

2/ 1.827.000 akcji **Tylko Pracownicy S.A.** o wartości bilansowej 162 tys. zł, stanowiących 25,38 proc. udziału w kapitale zakładowym Tylko Pracownicy S.A. oraz 25,38 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

3/ 2.000.000 akcji **Stereo.pl S.A.** o wartości bilansowej 0 zł (całkowity odpis utworzony w 2012 roku), stanowiących 4,22 proc. udziału w kapitale zakładowym Stereo.pl S.A. oraz 4,22 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości

Niniejszy raport, obejmujący dane za drugi kwartał 2015 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za drugi kwartał 2015 roku będące jednocześnie danymi narastającymi za okres od początku roku 2015, wraz z okresem porównawczym obejmującym okresy analogiczne za 2014 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za II kwartał 2015 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

B2BPartner S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Bilans

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

b) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

c) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

d) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

f) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwę z tytułu świadczeń pracowniczych tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, w szczególności na:

- skutki toczącego się postępowania sądowego,
- rezerwy na urlopy.

h) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

i) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

j) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy

i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

k) Rozliczenie wyniku finansowego

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

l) Zasady rozliczania dotacji

Wartość początkową środka trwałego sfinansowanego (w całości lub w części) z otrzymanej dotacji stanowi odpowiednio cena jego nabycia lub koszt wytworzenia - w zależności od tego czy środek ten został przez jednostkę zakupiony, czy wytworzony we własnym zakresie.

Ustalona cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego nie są pomniejszane o kwotę otrzymanej dotacji. Od tak ustalonej wartości początkowej środka trwałego dokonuje się odpisów amortyzacyjnych według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości.

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Następnie zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Do czasu przyjęcia do używania finansowanego z dotacji środka trwałego, dotacja ta stanowi w niezmienionej kwocie (tj. w wysokości, w jakiej wpłynęła na rachunek bankowy) przychód przyszłych okresów. Dopiero z chwilą oddania do używania środka trwałego sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Jeżeli środek trwały został sfinansowany dotacją tylko w pewnej części, to na pozostałe przychody operacyjne odnosi się wyłącznie wartość, która odpowiada wielkości przyznanej dotacji. Niezależnie od źródeł sfinansowania środka trwałego (a więc także w przypadku środka trwałego sfinansowanego dotacją) od jego wartości

początkowej dokonywane są odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości. Odpisy te odnoszone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej spółki. Z uwagi na to, że odpis amortyzacyjny środka trwałego w części sfinansowanej dotacją nie stanowi kosztu uzyskania przychodów dla celów podatkowych, jednostka wyodrębniła z konta 40-0 "Amortyzacja" konta analityczne dotyczące odpisów amortyzacyjnych, które są uznawane i które nie są uznawane za koszty podatkowe.

Rachunek zysków i strat**a) Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym****b) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysłała towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje w z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

c) Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

d) Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,
- składniki pasywów – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

e) Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

5. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy skróconego sprawozdania finansowego za II kwartał 2015 wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

Skrócony Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym:

Wyszczególnienie	(PLN)		(PLN)	
	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	3 505 637,94	4 982 656,08	10 995 985,89	13 752 262,12
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	476 199,17	688 848,14	1 164 450,71	1 209 194,90
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 029 438,77	4 293 807,94	9 831 535,18	12 543 067,22
B. Koszty operacyjne	3 785 091,35	4 908 747,25	11 399 361,70	13 524 346,32
I. Amortyzacja	203 774,07	84 658,11	407 548,13	168 967,59
II. Zużycie materiałów i energii	1 034,47	3 623,36	3 382,52	23 447,90
III. Usługi obce	467 695,30	694 968,54	1 450 984,88	2 129 114,01
IV. Podatki i opłaty	3 648,01	12 747,93	7 498,86	14 297,84
V. Wynagrodzenia	144 935,46	197 800,66	360 153,77	364 761,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 256,13	24 668,97	41 826,19	47 119,73
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	321 816,27	240 337,11	1 170 575,24	1 298 543,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 621 931,64	3 649 942,57	7 957 392,11	9 478 094,74
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-279 453,41	73 908,83	-403 375,81	227 915,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 994,70	17 611,11	40 060,41	16,84
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 989,27	1 446,77	3 419,54	1 730,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-260 447,98	90 073,17	-366 734,94	226 202,05
G. Przychody finansowe	283,51	3 950,49	1 270,03	4 864,05
H. Koszty finansowe	36 351,70	24 543,17	57 774,75	66 897,90
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-296 516,17	69 480,49	-423 239,66	164 168,20
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-296 516,17	69 480,49	-423 239,66	164 168,20
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L)	-296 516,17	69 480,49	-423 239,66	164 168,20

Skrócony Bilans:

Wyszczególnienie	(PLN)	
	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
A. Aktywa trwałe	4 257 732,70	4 411 397,11
I. Wartości niematerialne i prawne	3 651 932,84	3 649 679,53
II. Rzeczowe aktywa trwałe	111 321,43	244 335,15
III. Należności długoterminowe		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	411 789,43	411 789,43
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82 689,00	105 593,00
B. Aktywa obrotowe	2 313 189,44	4 234 436,27
I. Zapasy	786 951,02	694 439,25
II. Należności krótkoterminowe	1 429 468,85	2 514 851,22
III. Inwestycje krótkoterminowe	90 534,20	4 390,19
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 235,37	1 020 755,61
Aktywa Razem	6 570 922,14	8 645 833,38
A. Kapitał własny	2 716 425,43	3 678 498,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 509 000,00	1 509 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 569 836,83	2 569 836,83
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-939 171,74	- 564 506,52
VIII. Zysk (strata) netto	-423 239,66	164 168,20
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 854 496,71	4 967 334,87
I. Rezerwy na zobowiązania	24 911,97	26 542,97
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 197 736,50	4 202 801,15
IV. Rozliczenia międzyokresowe	631 848,24	737 990,75
Pasywa Razem	6 570 922,14	8 645 833,38

Skrócony Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią:

Wyszczególnienie	(PLN)		(PLN)	
	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zys (strata) netto	-296 516,17	69 480,49	-423 239,66	164 168,20
II. Korekty razem	-2 270 864,69	533 942,48	296 665,14	103 381,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 567 380,86	603 422,97	-126 574,52	267 549,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	283,51	3 950,49	-4 403,38	-809,36
II. Wydatki	-203 774,07	518 877,59	-8 585,27	439 833,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	204 057,58	- 514 927,10	4 181,89	-440 642,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-91 300,19	-372 893,58	180 683,70	88 133,71
II. Wydatki	128 095,67	37 370,57	372 782,56	381 905,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-219 395,86	-410 264,15	-192 098,86	-293 772,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 582 719,14	-321 768,28	-314 491,49	-466 864,98
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 673 253,34	326 158,47	405 025,69	471 255,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	90 534,20	4 390,19	90 534,20	4 390,19

Skrócone Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Wyszczególnienie	(PLN)		(PLN)	
	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 012 941,60	3 610 695,72	3 139 665,09	3 516 008,01
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 716 425,43	3 680 176,21	2 716 425,43	3 678 498,51
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 716 425,43	3 680 176,21	2 716 425,43	3 680 176,21

6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W drugim kwartale 2015 roku („2Q15”) B2BPartner S.A. (dalej: „Emitent”, „Spółka”) wykazała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 3 506 tys. zł, co stanowi spadek o 30 % w stosunku do obrotów odnotowanych w analogicznym okresie roku 2014. W 2Q2015 największy obrót przypadł tradycyjnie na dwa programy lojalnościowe* – Payback oraz Lotos Navigator (72% przychodów). Pozostała część Projektów utrzymywała się na stabilnym założonym poziomie zamówień, głównie w portfelu średnich i mniejszych projektów.

(*Program lojalnościowy opiera się na zasadach sprzedaży premiowej, w ramach której w związku z nabyciem przez Klientów określonych produktów lub usług u Partnerów Programu przyznawane są tzw. Punkty. Przyznane Punkty Klienci mogą wymieniać na nagrody.)

Strategia Spółki na rok 2015 zakłada kontynuowanie działań podtrzymujących współpracę z obecnymi Klientami (utrzymanie przychodów na zbliżonym poziomie roku 2014) oraz podniesienie kilku nowych projektów w drugim półroczu 2015 roku.

W drugim kwartale br. Spółce nie udało się utrzymać wyniku ze sprzedaży w zaplanowanych wartościach – głównie z powodu niższego niż oczekiwano obrotu w programie Payback.

Wynik netto z działalności operacyjnej za 2Q15 zamknął się stratą w wysokości 260 tys. zł. Na wynik netto istotnie wpływa koszt amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych /WNiP/, który narastająco od początku roku 2015 wyniósł 204 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2014 w kwocie 85 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów obsługi finansowania zewnętrznego, wynik netto Spółki za 2Q2015 wyniósł minus 296 tys. zł. Spółka w finansowaniu działalności korzysta z instrumentów faktoringu, kredytu bankowego oraz pożyczek.

Biznes Spółki podatny jest na cykliczność. Generalnie najlepsze wyniki branża generuje w kwartale I oraz IV kosztem spadku przychodów w kwartałach II i III.

Sezonowy spadek obrotów z niższą marżą na realizowanych projektach w drugim kwartale spowodował odnotowanie negatywnego wyniku EBITDA* - wskaźnika, który spółka stosuje do analizy "podstawowej" rentowności - za 2Q15 wyniósł w bezwzględnej wartości - 57 tys. zł. W ujęciu względnym (EBITDA/przychody ogółem) wskaźnik kształtował się w wysokości - 1,6%.

(EBITDA, czyli zysk przed odliczeniem odsetek, podatków i amortyzacji. W niniejszym Raporcie EBITDA = strata z dział. operacyjnej plus amortyzacja.)

Po stronie bilansowej odnotować należy niewielki wzrost zapasów towarów o 13% z poziomu 694 tys. zł (koniec 2Q14) do poziomu 787 tys. zł (koniec 2Q15).

Implikacją spadku obrotów ze sprzedaży w raportowanym kwartale jest wartość należności handlowych, które w stosunku do 2Q14 roku (2 515 tys. zł) obniżyły się o 43% do kwoty 1 429 tys. zł.

Na wartość pozycji „Inwestycje krótkoterminowe” składają się własne środki pieniężne do dyspozycji w kwocie 90 tys. zł vs. 4 tys. zł w okresie 2Q14 roku. W obszarze finansowania zewnętrznego - Spółka w dniu 11.05.2015 zawarła umowy finansowania zewnętrznego z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę limitu do wysokości 1,9 mln zł, o których Emitent informował Raportem bieżącym nr 9/2015.

Po stronie zobowiązań krótkoterminowych - zadłużenie w 2Q15 w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 spadło o 24% tj. o 1 005 tys. zł (z 4 203 tys. zł do 3 198 tys. zł).

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

7. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

Spółka nie prowadziła w raportowanym okresie żadnych działań skierowanych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

8. Zatrudnienie w Spółce.

Zatrudnienie na 30.06.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 5 osób.

9. Stanowisko Zarządu Emitenta na temat prognoz.

Zarząd Emitenta podtrzymuje wcześniejszą decyzję o niepublikowaniu prognoz.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokument Informacyjny Emitenta z dnia 15 lipiec 2009 r. nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

11. Oświadczenie Zarządu Emitenta.

Zarząd B2BPartner S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za II kwartał 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że raport kwartalny B2BPartner S.A. zawiera rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.


.....
Grzegorz Kobryń
Prezes Zarządu