



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

(dane za okres 01-07-2015 r. – 30-09-2015 r.)

Warszawa, 13 listopada 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	12
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	15
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.....	15
8. Zatrudnienie w Spółce	16
9. Stanowisko Zarządu Emitenta na temat prognoz.....	16
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	17
11. Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	17

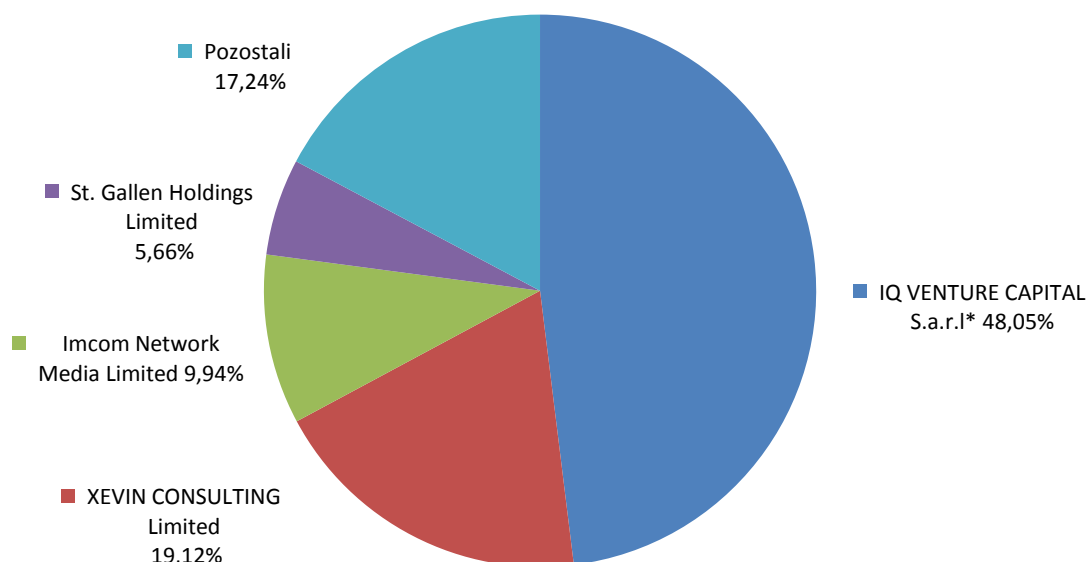
1. Podstawowe dane o Emitencie

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 do dnia 16.10.2015 roku; od dnia 19.10.2015 do dnia 12.11.2015 Zarząd w osobach: Konrad Stanisław Borowiec – Prezes Zarządu, Kazimierz Jan Cieśliski – Członek Zarządu; od dnia 13.11.2015 Zarząd w osobach: Konrad Stanisław Borowiec – 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

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.


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. 75 tys. zł. Posiadane akcje uprawniają do 1,98 proc. udziału w kapitale zakładowym Mobile Partner S.A. oraz 1,98 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu;

2/ 1.827.000 akcji **Tylko Pracownicy S.A.** o wartości bilansowej 0 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 trzeci 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 trzeci 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 III 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 wariancie 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 nieznanymi osobami, 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 rezerw 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 użytkowania 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 użytkowania 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.

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 III 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 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	2 918 209,83	3 565 041,11	13 914 195,72	17 316 904,88
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	486 153,43	547 832,84	1 650 604,14	1 757 027,74
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 432 056,40	3 017 208,27	12 263 591,58	15 559 877,14
B. Koszty operacyjne	3 259 454,25	3 843 848,48	14 659 116,00	17 369 108,37
I. Amortyzacja	203 774,07	167 578,38	611 322,20	336 545,97
II. Zużycie materiałów i energii	1 234,70	1 569,23	4 617,22	25 017,13
III. Usługi obce	445 957,16	655 272,56	1 896 942,04	2 784 386,57
IV. Podatki i opłaty	1 649,43	4 941,58	9 148,29	19 239,42
V. Wynagrodzenia	152 534,95	172 107,06	512 688,72	536 868,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 230,47	16 564,06	60 056,66	63 683,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	217 835,30	295 972,11	1 388 410,54	1 595 133,43
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 218 238,17	2 529 843,50	10 175 930,33	12 008 233,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 341 244,42	-278 807,37	-744 920,28	- 52 203,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	123 432,32	8 805,07	163 492,73	26 428,79
E. Pozostałe koszty operacyjne	608 232,93	5 853,42	611 652,47	7 584,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-826 045,03	-275 855,72	-1 193 080,02	- 33 358,71
G. Przychody finansowe	24 846,14	131,34	26 116,17	4 995,39
H. Koszty finansowe	354 976,33	29 210,09	412 751,08	100 665,52
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 156 175,22	-304 934,47	-1 579 714,93	- 129 028,84
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-1 156 175,22	-304 934,47	-1 579 714,93	- 129 028,84
L. Podatek dochodowy	- 895,00	0,00	37 669,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L)	-1 155 280,22	-304 934,47	-1 617 383,93	-129 028,84

Skrócony Bilans:

Wyszczególnienie	(PLN)	
	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
A. Aktywa trwałe	3 679 500,20	4 896 311,92
I. Wartości niematerialne i prawne	3 457 594,70	4 144 030,27
II. Rzeczowe aktywa trwałe	101 885,50	234 899,22
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	75 000,00	411 789,43
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 020,00	105 593,00
B. Aktywa obrotowe	1 031 515,46	2 566 287,29
I. Zapasy	516 156,81	615 629,44
II. Należności krótkoterminowe	464 547,63	1 883 543,98
III. Inwestycje krótkoterminowe	43 207,73	44 114,80
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 603,29	22 999,07
Aktywa Razem	4 711 015,66	7 462 599,21
A. Kapitał własny	1 522 281,16	3 385 301,47
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 509 000,00	1 509 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 569 836,83	2 569 836,83
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 939 171,74	-564 506,52
VIII. Zysk (strata) netto	-1 617 383,93	-129 028,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 188 734,50	4 077 297,74
I. Rezerwy na zobowiązania	24 911,97	26 542,97
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 564 477,84	3 291 226,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	599 344,69	759 528,54
Pasywa Razem	4 711 015,66	7 462 599,21

Skrócony Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią:

Wyszczególnienie	(PLN)		(PLN)	
	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 155 280,22	-304 934,47	-1 617 383,93	-129 028,84
II. Korekty razem	1 300 497,23	806 666,42	1 593 273,35	941 170,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	145 217,01	501 731,95	-24 110,58	812 141,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	24 846,14	40,90	26 116,17	- 678,02
II. Wydatki	0,00	652 493,19	0,00	1 092 326,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	24 846,14	-652 452,29	26 116,17	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	559 587,08	0,00	335 624,84
II. Wydatki	217 389,62	369 142,13	275 164,37	415 673,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 217 389,62	190 444,95	- 275 164,37	- 80 048,49
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-47 326,47	39 724,61	- 273 158,78	- 360 910,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 47 326,47	39 724,61	- 273 158,78	- 360 910,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	90 534,20	4 390,19	316 366,51	405 025,69
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	43 207,73	44 114,80	43 207,73	44 114,80

Skrócone Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Wyszczególnienie	(PLN)		(PLN)	
	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 677 561,38	3 690 002,18	3 139 665,09	3 516 008,01
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 522 281,16	3 385 301,47	1 522 281,16	3 385 301,47
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 522 281,16	3 385 301,47	1 522 281,16	3 385 301,47

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 trzecim kwartale 2015 roku („3Q15”) B2BPartner S.A. (dalej: „Emitent”, „Spółka”) wykazała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 2 918 tys. zł, co stanowi spadek o 18 % w stosunku do obrotów odnotowanych w analogicznym okresie roku 2014. W 3Q2015 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.)*

Założenia Spółki na rok 2015 zakładające ciągłość współpracy z obecnymi Klientami (tak by utrzymać przychody nie odbiegające od poziomów z roku 2014) oraz podjęcie działań pozyskania kilku nowych projektów do końca br. roku są w dalszym ciągu dla Zarządu priorytetem strategicznym.

Niemniej jednak w trzecim 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 3Q15 zamknął się stratą w wysokości 826 tys. zł. Na wynik netto istotnie wpłynęły jednorazowe odpisy aktualizujące w łącznej wysokości 896 tys. zł., a ponadto koszt amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych /WNiP/, który w raportowanym kwartale wyniósł 204 tys. zł (narastająco od początku roku 2015 wyniósł 611 tys. zł vs. 337 tys. zł narastająco w roku 2014).

Po uwzględnieniu kosztów obsługi finansowania zewnętrznego, wynik netto Spółki za 3Q2015 wyniósł minus 1 156 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 trzecim kwartale spowodował odnotowanie negatywnego wyniku EBITDA* (wskaźnika, który spółka stosuje do analizy "podstawowej" rentowności). Za 3Q15 wyniósł w bezwzględnej wartości (minus) – 622 tys. zł vs. analogiczny okres roku 2014 (minus) – 108 tys. zł. W ujęciu względnym (EBITDA/przychody ogółem) wskaźnik kształtował się w wysokości – 21,3% 3Q15 vs. – 3,0% 3Q14.

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

W obszarze tzw. zdarzeń jednorazowych wpływających na wynik, w trzecim kwartale 2015 Spółka:

- spisała w pozostałe przychody operacyjne (kapitał) i odpowiednio w przychody finansowe (odsetki) – łącznie w kwocie 124 tys. zł – otrzymaną w 2011 roku pożyczkę, której termin spłaty uległ przedawnieniu,
- dokonała aktualizacji wartości posiadanych akcji Mobile Partner S.A. – odpis w kwocie 175 tys. zł,
- dokonała aktualizacji wartości posiadanych akcji Tylko Pracownicy S.A. – odpis w kwocie 162 tys. zł,
- spisała należności od podmiotów powiązanych – odpis w kwocie 344 tys. zł,
- dokonała aktualizacji posiadanego stanu towarów – w kwocie 215 tys. zł.

W efekcie w/w po stronie bilansowej nastąpił spadek zapasów towarów o 22% z poziomu 616 tys. zł (koniec 3Q14) do poziomu 516 tys. zł (koniec 3Q15) oraz spadek wartości inwestycji długoterminowych z 412 tys. zł (koniec 3Q14) do poziomu 75 tys. zł (koniec 3Q15).

Implikacją w/w odpisu aktualizującego należności oraz spadku obrotów ze sprzedaży w raportowanym kwartale jest wartość należności handlowych, które w stosunku do 3Q14 roku (1 884 tys. zł) obniżyły się o 77% do kwoty 465 tys. zł.

Na wartość pozycji „Inwestycje krótkoterminowe” składają się własne środki pieniężne do dyspozycji w kwocie 43 tys. zł vs. 44 tys. zł w okresie 3Q14 roku.

Po stronie zobowiązań krótkoterminowych - zadłużenie na koniec 3Q15 w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 spadło o 22% tj. o 727 tys. zł (z 3 291 tys. zł do 2 564 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 30.09.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 6 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 III kwartał 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że raport kwartalny B2BPartner S.A. zawiera rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.



.....
Konrad Borowiec –
Prezes Zarządu