
Grupa Kapitałowa AB S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za 1 półrocze roku obrotowego 2009-10 obejmujące okres od 01-07-2009
do 31-12-2009.

SPIS TREŚCI**Strona**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	4
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU	7
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU	8

**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU****Strona**

1	Informacje ogólne	8
2	Stosowane zasady rachunkowości	9
3	Podstawowe zasady rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	21
4	Segmenty działalności branżowe i geograficzne	22
5	Przychody i koszty	24
6	Podatek dochodowy	26
7	Działalność zaniechana	27
8	Zysk przypadający na jedną akcję	27
9	Rzeczowy majątek trwały	29
10	Nieruchomości inwestycyjne	30
11	Wartości firmy	30
12	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	31
13	Jednostki zależne	31
14	Pozostałe aktywa finansowe	32
15	Pozostałe aktywa	32
16	Zapasy	33
17	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
18	Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	34
19	Kapitał podstawowy	34
20	Akcje własne	35
21	Kapitał zapasowy	35
22	Kapitał rezerwowy	36
23	Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	37
24	Kredyty otrzymane	37
25	Pozostałe zobowiązania finansowe	39
26	Rezerwy	39
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39
28	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39
29	Instrumenty finansowe	40
30	Płatności realizowane w formie akcji	45
31	Transakcje z jednostkami powiązanymi	47
32	Przebieg jednostek zależnych	47
33	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
34	Transakcje niepieniężne i różnice finansowania	48
35	Zobowiązania warunkowe	48
36	Zdarzenia po dniu bilansowym	48
37	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	48

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

	NOTA	Okres od 01/07/2009 do 31/12/2009 PLN000	Okres od 01/07/2008 do 31/12/2008 PLN000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	1 568 862	1 621 252
Koszt własny sprzedaży		1 481 512	1 488 550
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		87 350	132 702
Koszt sprzedaży		38 958	44 781
Koszty zarządu		11 889	10 608
Pozostałe przychody operacyjne		1 405	2 004
Pozostałe koszty operacyjne		8 491	20 023
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		29 417	59 294
Przychody finansowe		2 725	1 694
Koszty finansowe		4 526	34 968
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych			
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		27 616	26 020
Podatek dochodowy		6 344	6 557
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 272	19 463
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Zysk (strata) netto		21 272	19 463
Zysk /strata netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		21 239	19 363
Udziałowcom mniejszościowym		33	100

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

Zysk (strata) netto		21 272	19 463
Inne całkowite dochody	6		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-16 369	18 299
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Rachunkowo zabezpieczeń			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Zyski i straty aktuarialne			
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody razem (netto)			
Całkowite dochody ogółem		4 903	37 762
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 870	37 662
Udziałowcom mniejszościowym		33	100

SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009

	NOTA	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 30/06/09 PLN@00	Okres zakończony 31/12/08 PLN@00
AKTYWA				
Aktywa trwałe		153 129	164 924	144 437
Wartości niematerialne i prawne	12	23 107	26 361	24 406
Wartości firmy	11	39 205	43 570	39 508
Rzeczowe aktywa trwałe	9	85 954	89 640	75 870
Nieruchomości inwestycyjne	10	452	452	452
Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	4 410	4900	4 201
Aktywa obrotowe		628 211	508 088	732 698
Zapasy	16	237 042	205 552	282 863
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	353 616	283 843	400 970
Należności z tytułu podatku dochodowego				
Aktywa finansowe	14	381	14	65
Pozostałe aktywa	15	1 312	2841	1 059
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	35 860	15 838	47 741
Aktywa razem		781 340	673 012	877 135
PASYWA				
Kapitał własny ogółem		263 848	263 895	240 512
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		263 722	263 803	240 368
Kapitał mniejszości		126	92	144
Wyemitowany kapitał akcyjny	19	15 950	15 950	15 950
Akcje własne	20	-838	-487	-307
Kapitał zapasowy	21	135 614	135 571	135 676
Kapitały rezerwowe	22	73 194	77 344	52 685
Zyski zatrzymane	23	39 802	35 425	36 364
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe		5 281	6 069	16 851
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24			10 928
Rezerwa na podatek odroczonego	6	5 281	6 069	5 923
Zobowiązania krótkoterminowe		512 211	403 048	619 772
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	363 403	272 716	439 980
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	138 108	123 459	171 140
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	188	494	862
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1809	608	3 289
Rezerwy krótkoterminowe	26	8 703	5 771	4 501
Zobowiązania razem		517 492	409 117	636 623
Pasywa razem		781 340	673 012	877 135

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2009

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy na przewalutowania	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na jednostki dominujące	Kapitał mniejszości	Razem kapitały własne
	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000
Stan na 1 lipca 2008 roku	15 950		135 634	29 147	1 361	2 507	33 015	17 001	201 600	43	201 643
Emisja akcji zwykłych											
Zakup akcji własnych		-307							-307		-307
Nabycie jednostki zależnej											
Wycena programu opcji menedżerskich					1 371		1 371		1 371		1 371
Zysk netto za rok obrotowy								19 363	19 363	100	19 463
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych						18 299	18 299		18 299		18 299
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy											0
Pozostałe			42						42	1	43
Stan na 31 grudnia 2008 roku	15 950	-307	135 676	29 147	2 732	20 806	52 685	36 364	240 368	144	240 512
Stan na 1 lipca 2009 roku	15 950	-487	135 571	37 599	4 492	35 253	77 344	35 425	263 803	92	263 895
Emisja akcji zwykłych											
Zakup akcji własnych		-351							-351		-351
Nabycie jednostki zależnej											
Wycena programu opcji menedżerskich					41		41		41		41
Zysk netto za rok obrotowy								21 239	21 239	33	21 272
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			43	12 178			12 178	-16 446	-4 225		-4 225
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych						-16 369	-16 369	-416	-16 785	1	-16 785
Pozostałe											1
Stan na 31 grudnia 2009 roku	15 950	-838	135 614	49 777	4 533	18 884	73 194	39 802	263 722	126	263 848

**Sprawozdanie z przepływu
rodków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2009 roku**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/09 PLN'000	Okres zakończony 31/12/08 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		27 616	26 020
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		3 264	6 692
Amortyzacja	5	4 167	2 699
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		2	651
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		-8 541	12 551
		26 508	48 613
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	33	-69 773	-174 196
Zmiana stanu pozostałych należności			
Zmiana stanu zapasów		-31 490	-28 107
Zmiana stanu pozostałych aktywów		2 019	-37
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		86 420	246 328
Zmiana stanu rezerw		2 932	2 060
Pozostałe korekty		41	1 371
		-9 851	47 419
rodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		16 657	96 032
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy		-4 535	-2 802
		-4 535	-2 802
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 122	93 230
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Otrzymane odsetki			
Pożyczki wypłacone		-360	
Spłaty pożyczek		5	5
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-2 870	-14 740
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		110	146
Płatności za wartości niematerialne		-19	-110
Zapłacone koszty rozwoju			
		-3 134	-14 699
rodki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		-3 134	-14 699
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji dłużnych papierów			18 555
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych			
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych		-351	-307
Wpływy z pożyczek/kredytów		14 649	
Spłaty pożyczek/kredytów			-38 597
Odsetki		-3 264	-6 842
Wykup dłużnych papierów			-28 693
		11 034	-55 884
rodki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		11 034	-55 884
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		20 022	22 647
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		15 838	22 256
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			2 838
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	33	35 860	47 741

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIE 31 GRUDNIA 2009

1. Informacje ogólne

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej AB S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5302/98 w dniu 24 września 1998 roku w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Gałęzyskiego 4 przed notariuszem Markiem Bartnickim. Siedzibą jednostki dominującej jest Wrocław.

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Wrocławia Fabrycznej pod nr KRS 0000053834. AB S.A. posiada REGON nr 931908977 oraz NIP 895-16-28-481.

Dnia 20 grudnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AB S.A. aktem notarialnym Repertorium A numer 6416/2006 podjęło uchwałę o zmianie roku obrotowego Spółki. Zgodnie z brzmieniem Uchwały nr 28/2006 rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 lipca kalendarzowego, a kończy 30 czerwca następnego roku kalendarzowego.

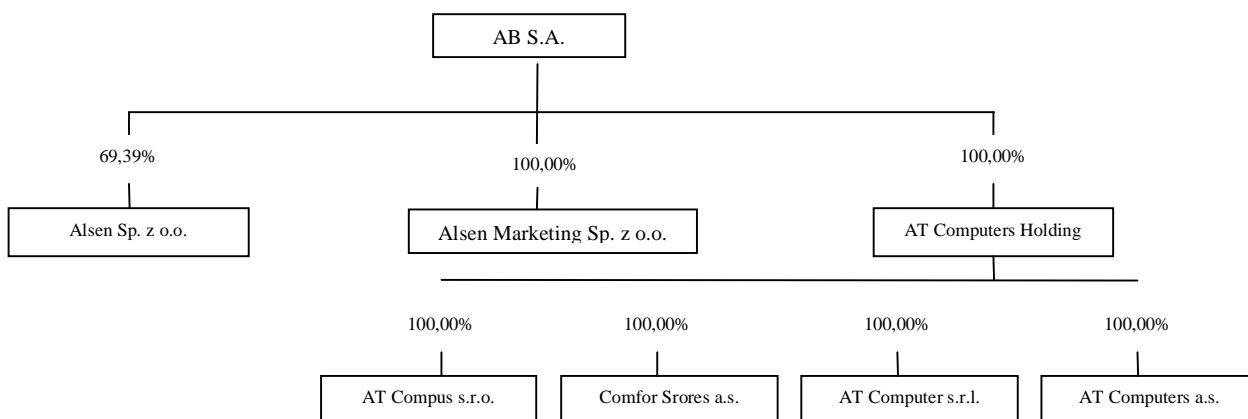
W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz porównywalne dane półroczne od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Dane roczne wykazane są na 30 czerwca 2009 roku.

Grupa Kapitałowa powstaje w wyniku nabycia przez AB S.A. w dniu 19 września 2007 r. 100% akcji spółki AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Czechach, która jest 100-procentowym właścicielem czterech kolejnych podmiotów:

- AT Computers a.s.
- AT Compus s.r.o
- Comfor Stores a.s.
- AT Computer s.r.l.

AB S.A. posiada 69,39 % udziałów w Alsen Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach, nad którą to spółkę AB S.A. objęła kontrolę w 2006 roku. Spółka nie była wcześniej konsolidowana, a podmiot dominujący nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego ze względu na istotność. W grudniu 2008 roku AB S.A. powołała nową spółkę prawa handlowego w Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. W roku 2008 Alsen Marketing nie osiągnęła przychodów, ani nie poniosła kosztów z tytułu działalności gospodarczej. Działalność gospodarcza została podjęta w roku 2009.

Struktura Grupy



W okresie objętym sprawozdaniem przedmiotem działalności były handel sprzętem komputerowym, elektroniką użytkową, programami komputerowymi, montażem i naprawą sprzętu komputerowego oraz innymi usługami informatycznymi.

Jednostka dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy powoływane zostały na czas nieoznaczony. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych. Walutą funkcjonalną jest złoty polski. Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych zostały ujęte zgodnie z zasadami opisanymi w notcie nr 2.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczych Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem poniższych standardów, które według stanu na 31 grudnia 2009 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

1. MSSF (2007-2009) – zmiany z dnia 16 kwietnia 2009 roku dokonane w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek w odniesieniu do Standardów MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39 oraz KIMSF 9, KIMSF 16. Wskazano zmiany mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.
2. Zmiany do MSSF 2 Grupowe transakcje płacone w formie akcji rozliczane w rodzajach pieniężnych – z dnia wydane dnia 18 czerwca 2009, które mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.
3. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczych Finansowej po raz pierwszy” – z dnia 23 lipca 2009, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.

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

Jednocześnie nie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowo zabezpieczenie portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczenie portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące zmiany do standardów oraz interpretacje, które zostały zatwierdzone do stosowania w UE, nie mają jeszcze zastosowania:

1. Zmiany do MSSF 32 w zakresie klasyfikacji emisji praw poboru – z dnia 8 października 2009 roku, zatwierdzone w dniu 23 grudnia 2009 roku, które obowiązują od 1 lutego 2010 roku.
2. Zmiany do znowelizowanego MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczych Finansowej po raz pierwszy” – z dnia 27 listopada 2008 roku, zatwierdzone w dniu 25 listopada 2009 roku, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.
3. KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – z dnia 3 lipca 2008 roku, zatwierdzone w dniu 22 lipca 2009 roku, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.

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

Grupa zastosowała tak sam polityk rachunkowości, prezentacji danych i wycen jak zastosowała w odniesieniu do półrocznego okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2008 roku, za którym nastąpiły regulacje, które Grupa przyjęła do stosowania po raz pierwszy sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

MSSF 8 "Segmenty operacyjne"

(opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później)

Standard zastępuje MSR 14 "Sprawozdawczo według segmentów działalności" i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"

(opublikowane w dniu 6 września 2007 i zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mające zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później)

Zmiany obejmują nazewnictwo podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny.

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

MSSF 3 "Połączenie jednostek gospodarczych" (wersja z roku 2008)

(opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku i mająca zastosowanie w odniesieniu do połączeń z datą przejścia przypadającą na początku lub w trakcie pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie).

MSSF 3 (w wersji z roku 2008) przyjęto przed datą wejścia w życie i stosuje się prospektywnie do połączeń jednostek gospodarczych o dacie przejścia przypadającej 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

Według jednostki, w/w zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Wpływ MSSF 3 (2008) "Połączenie jednostek gospodarczych" :

~ umoliwienie indywidualnego dla każdej transakcji wyboru metody wyceny udziałów niesprawujących kontroli (wcześniej określany jako udział mniejszościowy).

~ zmienia sposób ujmowania i dalsze wymogi rachunkowości dotyczące przychodu warunkowego. W poprzedniej wersji Standardu przychód warunkowy ujmowano na dzień przejścia wyłącznie wtedy, gdy spełniał on kryteria prawdopodobieństwa i wiarygodności. Zmodyfikowany standard przychód z tytułu przejścia zawsze obejmuje wartość godziwą przychodów warunkowych. Po określeniu wartości godziwej przychodów warunkowych na dzień przejścia wprowadza się kolejne korekty w odniesieniu do wartości firmy. Wyłącznie w zakresie, w jakim odzwierciedla ona wartość godziwą na dzień przejścia i tylko w okresie wyceny (czyli maksimum 12 miesięcy od daty przejścia). W poprzedniej wersji Standardu korekty przychodów zawsze dokonywano w odniesieniu do wartości firmy;

~ jeżeli połączenie jednostek gospodarczych jest w istocie uprawomocnieniem wcześniej istniejącej relacji między Grupą a jednostką przejmowaną, wymaga ujścia rozliczenia zysku lub straty wycenione w wartości godziwej relacji pozaumownych oraz

~ wymaga rozliczenia kosztów związanych z przejęciem oddzielnie od kosztów połączenia jednostek gospodarczych, co powoduje ich ujmowanie w momencie poniesienia, podczas gdy wcześniej rozliczano je w ramach kosztów

przej cia.

Według jednostki, w/w zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, je eli zostałyby zastosowane przez jednostk na dzie bilansowy.

MSR 27 (wersja z 2008 roku) ĄSkonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansoweĤ

(opublikowana w dniu 6 wrze nia 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i maj ca zastosowanie w odniesieniu do okresów rozpoczynaj cych si 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.)

MSR 27 (2008) przyj to przed dat wej cia w ycie od 1 stycznia 2009 roku i stosuje si go prospektywnie.

Według jednostki, w/w zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, je eli zostałyby zastosowane przez jednostk na dzie bilansowy.

MSR 28 (2008) ĤInwestycje w jednostkach stowarzyszonychĤ

(Obowi zuje odniesieniu do okresów rozpoczynaj cych si 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.)

MSR 28 (2008) przyj to przed dat wej cia w ycie w bie cym okresie sprawozdawczym. Zasada przyj ta w MSR 27 (2008), e zmian podstawy wymiaru ujmuje si jako zbycie i ponowne przej cie w warto ci godziwej, zostają rozszerzona przez wprowadzenie zmian do MSR 28, tak e w przypadku utraty znacz cego wpływu, inwestor wycenia w warto ci godziwej wszelkie inwestycje posiadane w byjej jednostce stowarzyszonej.

Według jednostki, w/w zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, je eli zostałyby zastosowane przez jednostk na dzie bilansowy.

MSSF (2008) ĤPoprawki do Mi dzynarodowych Standardów Sprawozdawczo ci FinansowejĤ

(opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku)

Zmiany do standardów obejmuj 35 poprawek w 20 standardach oraz doprecyzowuj wymagane uj cia ksi gowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolno interpretacji.

Według jednostki, w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, je eli zostałyby zastosowane przez jednostk na dzie bilansowy.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominuj cej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostk dominuj c . Uznaje si , e obj cie kontroli wyst puje wówczas, gdy jednostka dominuj ca ma mo liwo wpływania na polityk finansow i operacyjn podległych jednostek w sposób po redni lub bezpo redni w celu osi gni cia korzy ci z jej dzia łalno ci.

Wyniki finansowe jednostek zale nych nabytych lub sprzedanych w ci gu roku ujmuje si w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

Niniejsze sprawozdanie jest półrocznym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 01.07.2009r. do 31.12.2009r. Zawiera dane finansowe podmiotu dominuj cego AB S.A. i Alsen sp. z o.o. za okres 01.07.2009r. do 31.12.2009r. oraz dane finansowe spółek czeskich i s-ki sówackiej za okres od 01.07.2009 r do 31.12.2009 r. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe za okres półrocza poprzedniego roku obrotowego t.j. od 01.07.2008r. do 31.12.2008r.

Jednostka dominuj ca oraz Alsen sp. z o.o. prowadzi ksi gi zgodnie z zasadami rachunkowo ci okre lonymi przez Ustaw o rachunkowo ci z dnia 29 wrze nia 1994 z pó niejszymi zmianami. Spółki czeskie oraz spółka sówacka prowadzi ksi gi zgodnie ze standardami krajowymi obowi zuj cymi odpowiednio na terenie Czech i Słowacji. W celu doprowadzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do zgodno ci z MSSF dokonano korekty, które nie s zawarte w ksi gach rachunkowych jednostek w Grupie.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zale nych b d stowarzyszonych dokonuje si korekt maj cych na celu ujednolicenie zasad rachunkowo ci stosowanych przez dan jednostk z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodz ce mi dzy podmiotami powi zanymi obj tymi konsolidacj podlegaj pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień pojęcia jednostek gospodarczych (patrz niżej) oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym poczynając od daty pojęcia. Straty przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczają poza udziały w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków, w których zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantach kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą po średniej. Na dzień bilansowy sprawozdania zależnych jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna jest inna niż złoty polski przelicza się na walutę prezentacji Grupy, czyli złoty polski. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej jest to kurs obowiązujący na 31 grudnia 2009 r. tj. 0,1554, a dla sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs walutowy za dany okres obrotowy, czyli 0,161.

Pojęcie jednostek gospodarczych

Przejście jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą ceny nabycia. Koszt pojęcia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z pojęciem jednostek gospodarczych. Daje się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Pojęcie jednostek gospodarczych” i ujmowane w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Wartość firmy wynikać może z przejęcia i ujmowane w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczających udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować u tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeżeli po przeszacowaniu udziałów Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt pojęcia jednostek gospodarczych, nadwyżka ujmowana jest niezwykłą w rachunku zysków i strat.

Udziały mniejszościowe w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udziały) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto u tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje przy przejęciu i wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia. Wartość firmy ujmowana jest początkowo jako składowik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowane straty z tytułu utraty wartości.

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

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należącej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;

- sędowania przez Grup funkcji kierowniczych w stopniu zwi znym na ogół z prawem własno ci oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- mo liwo ci dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wyst pienia prawdopodobie stwa, e jednostka otrzyma korzy ci ekonomiczne zwi zane z transakcj ; oraz
- mo liwo ci wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w zwi zku z transakcj .

wiadczenie usług

Przychody z tytułu umów o wiadczenie usług ujmuje si poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Stopie zaawansowania realizacji okre la si w nast puj cy sposób:

- opłaty instalacyjne ujmuje si poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji okre lanego jako proporcja ogółu czasu planowanego na instalacj do czasu, który upłyn ła dzie bilansowy;
- opłaty serwisowe uwzgl dnione w cenie sprzedanych produktów ujmuje si poprzez odniesienie do udziału w ogóle kosztów obsługi serwisowej sprzedanego produktu z uwzgl dnieniem trendów historycznych dotycz cych usług serwisowych faktycznie zrealizowanych w odniesieniu do sprzedanych produktów; oraz
- przychody z umów rozliczanych na podstawie faktycznego nakładu czasu i pracy ujmuje si według stawek umownych, w oparciu o przepracowane roboczogodziny i poniesione koszty bezpo rednie.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend s ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania pła tno ci.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane s narastaj co według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzgl dnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontuj cej przyszłe wpływy pieni ne szacowane na oczekiwany okres u ytkowania danego skądnika aktywów do warto ci bilansowej netto tego skądnika.

Leasing

Leasing klasyfikuje si jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całej potencjalne korzy ci oraz ryzyko wynikaj ce z bycia wła cicielem przenoszone jest na leasingobiorc . Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane s jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa u ytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje si jak aktywa Grupy i wycenia w ich warto ci godziwej w momencie ich nabycia, nie wy szej jednak ni warto bie ca minimalnych opła t leasingowych. Powstaj ce z tego tytułu zobowi zanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowi za z tytułu leasingu finansowego.

Pła tno ci leasingowe dzieli si na cz odsetków i zmniejszenie zobowi zania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostał cego zobowi zania była wielko ci stał . Koszty finansowe odnosi si bezpo rednio do sprawozdania z całkowitych dochodów, chyba e mo na je bezpo rednio przyporz dkowa do odpowiednich aktywów . Wówczas s one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowo ci Grupy dotycz cymi kosztów obsługi zadł użenia, przedstawionymi poni ej. Pła tno ci warunkowe z tytułu leasingu ujmuje si w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Pła tno ci z tytułu leasingu operacyjnego odnosi si w rachunek zysków i strat metod liniow przez okres leasingu, z wyj tkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rz dz cego konsumpcj korzy ci ekonomicznych wypływaj cych z leasingu danego skądnika aktywów. Pła tno ci warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje si w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wyst pienia specjalnych zach t motywuj cych do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje si je jako zobowi zania. Zagregowane korzy ci z tytułu takich zach t ujmuje si jako pomniejszenie kosztów wynajmu metod liniow , z wyj tkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rz dz cego konsumpcj korzy ci ekonomicznych dostarczanych przez skądnik aktywów obj ty leasingiem.

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek nale cych do Grupy prezentowane s w walutach obowi zuj cych na rynku działająco ci podstawowym dla danej jednostki (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane s w żytych polskich (PLN), b d cych walut funkcjonaln spółki oraz walut prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy sporz dzeniu jednostkowych sprawozda finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej ni polski żyty (PLN) wykazuje si po kursie waluty obowi zuj cym na dzie transakcji. Na dzie bilansowy aktywa i zobowi zania pieni ne denominowane w walutach obcych s przeliczane według kursu obowi zuj cego na ten dzie . Aktywa

i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórzonemu przewalutowaniu.

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które wycenia 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 (patrz: zasady rachunkowości zabezpieczeń); oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań za zagranicą (jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub te takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących czyste inwestycje netto w jednostkach zlokalizowanych za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące (wówczas stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Ewentualne różnice kursowe wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach i przenosi do utworzonej przez Grupę rezerwy na przeliczenia walut. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód lub koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartości firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składowiki aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu na walutę polską przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składowików majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów a do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznego podlegają tym samym kosztom finansowania zewnętrznego podlegającym kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Wpłaty do programów emerytalnych określonych świadczeń obciążają rachunek zysków i strat w momencie, gdy pracownik przepracował już liczbę lat uprawniającą go do otrzymania świadczenia.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zarząd przeanalizował istotność kosztów przyszłych świadczeń emerytalnych i ze względu na ich nieistotny poziom rezerwa na odpisy emerytalne nie została utworzona.

Płatności realizowane w formie akcji

Rozliczanie metodą praw własności płatności w formie akcji na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartości godziwe wycenia się stosując model dwumianowy. Przewidywany okres użytkowania wykorzystywany w modelu zostaje skorygowany w oparciu o najlepsze szacunki kierownictwa firmy, a także wpływ ograniczenia praw przekazania, wykonania i zachowa. Szczegółowe dane dotyczące sposobu wyznaczania wartości godziwej transakcji realizowanych w formie akcji, rozliczanych metodą praw własności, przedstawiono w notcie nr 41.

Wartości godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami i rozliczanych metodą praw własności odnoszona jest w koszty metod liniowych przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Grupę szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

Powyższe zasady stosuje się do wszystkich płatności regulowanych akcjami i rozliczanych metodą praw własności przyznanych po 7 listopada 2002 roku i nabytych po 1 stycznia 2005 roku. W sprawozdaniu finansowym nie ujęto wartości innych płatności tego typu.

Transakcje z innymi stronami dotyczą płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów i usług poza przypadkami, w których wartość tej nie da się

wiarygodnie wyceni. W takiej sytuacji podstaw wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatno ci regulowanych akcjami rozliczanych metod gotówkow ujmuję się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuję się w bilansie o wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Opodatkowanie

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

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się 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 stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następujących oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaconiu lub zwrotowi w przyszłości, odnoszący się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony ujmuję się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast skądnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązań z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeżeli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujemnego (poza sytuację ujemnego pojęciu jednostek gospodarczych) innego skądnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwa na podatek odroczony ujmuję się od przejściowych różnic podatkowych powstających w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuję się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będą mogły na skompensować różnicami przejściowymi, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa skądnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania skądnika aktywów lub jego części, wartość należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Grupa chce rozliczyć swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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 taki podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny, lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia pojęciu jednostek gospodarczych. W przypadku pojęciu jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określeniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewidywanego kosztu przejęcia.

Rzeczowy maj tek trwały

rodki trwałe oraz rodki trwałe w budowie ujmują się na dzień początkowy ujęcia po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

rodki trwałe ujmują się na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

rodki trwałe ujmują się na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Stawki amortyzacji nalicza się w celu odpisania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia aktywów innych niż rodki trwałe w budowie. Odpisów takich dokonuje się metod liniową przez okres użytkowania ekonomicznego odpowiednich pozycji począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia rodka trwałego do użytkowania. Szacunkowe okresy użytkowania, wartości kosztów i metoda amortyzacji podlega weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmują się prospektywnie.

Kierując się zasadą istotności amortyzacji rodków trwałych o wartości początkowej nie więcej niż 2 500 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia rodka trwałego do użytkowania.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne ujmują się na dzień początkowy ujęcia po cenie nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne ujmują się na dzień bilansowy w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowane straty z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Wartości niematerialne i prawne przejęte przy pojęciu jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne i prawne przejęte przy pojęciu jednostek gospodarczych identyfikuje się i ujmuje odrębnie od wartości firmy, jeżeli spełniają one definicję wartości niematerialnych i prawnych, a ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Koszt takich aktywów odpowiada ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości takie wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowane straty z tytułu utraty wartości w taki sam sposób, jak wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach. W przypadku wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywany jest coroczny test na trwałą utratę wartości.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oprócz wartości firmy

Na każdym dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeżeli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

Warto odzyskiwalna ustalana jest jako wy sza spo ród dwóch warto ci: warto godziwa pomniejszona o koszty sprzeda y lub warto u ytkowa. Ta ostatnia warto odpowiada warto ci bie cej szacunku przysz ych przep ywów pieni nych zdyskontowanych przy u yciu stopy dyskonta brutto uwzgl dniaj cej aktualn rynekow warto pieni dza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego sk adnika aktywów.

Je eli warto odzyskiwalna jest ni sza od warto ci bilansowej sk adnika aktywów (lub jednostki generuj cej przep ywy pieni ne), warto bilansow tego sk adnika lub jednostki pomniejsza si do warto ci odzyskiwalnej. Strat z tytu u utraty warto ci ujmuje si niezwy cnie jako koszt okresu, w którym wyst pi a, za wyj tkiem sytuacji, gdy sk adnik aktywów wykazywany by w warto ci przeszacowanej (wówczas utrata warto ci traktowana jest jako obni enie wcze niejszego przeszacowania).

Je li strata z tytu u utraty warto ci ulega nast pnie odwróceniu, warto netto sk adnika aktywów (lub jednostki generuj cej przep ywy pieni ne) zwi kszana jest do nowej oszacowanej warto ci odzyskiwalnej, nie przekraczaj cej jednak warto ci bilansowej tego sk adnika aktywów jaka by a ustalona, gdyby w poprzednich latach nie uj to straty z tytu u utraty warto ci sk adnika aktywów / jednostki generuj cej przep ywy pieni ne. Odwrócenie straty z tytu u utraty warto ci ujmuje si w niezwy cnie w rachunku zysków i strat, o ile sk adnik aktywów nie podlega wcie niej przeszacowaniu . w takim przypadku, odwrócenie straty z tytu u utraty warto ci traktuje si jak zwi ksenie z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy wykazuje si po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub te po cenie sprzeda y netto, w zale no ci od tego, która z tych warto ci jest ni sza.

Zapasy obejmuj towary, materia y i wyroby gotowe. Towary i materia y wykazuje si w cenie nabycia, która obejmuje cen zakupu powi kszon o c a importowe, koszty transportu, za adunku, wy adunku i inne koszty bezpo rednio zwi zane z pozyskaniem towarów i materia ów pomniejszonej o opusty i rabaty.

Koszty wytworzenia produktów obejmuj koszty bezpo rednio zwi zane z jednostk produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i sta e koszty po rednie produkcji. Zmienne koszty po rednie produkcji przypisuje si do jednostki produktu na podstawie aktualnego wykorzystania maszyn i urz dze produkcyjnych. Sta e po rednie koszty produkcji przypisuje si przyjmuj c normalne wykorzystanie zdolno ci produkcyjnych. Rozchód towarów i materia ów odbywa si wed ug FIFO i redniej wa onej, a rozchód produktów wed ug FIFO.

Cena sprzeda y netto jest to mo liwa do uzyskania na dzie bilansowy cena sprzeda y bez podatku od towarów i us ug

Rezerwy

Rezerwy wykazuje si w przypadku wyst pienia w Grupie bie cych zobowi za (prawnych lub zwyczajowych) b d cych konsekwencji zdarze z przesz o ci, konieczno uregulowania ich przez Grup jest prawdopodobna, a wielko tych zobowi za mo na wiarygodnie wyceni .

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla mo liwie najdok adniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bie cego zobowi zania na dzie bilansowy, z uwzgl dnieniem ryzyka i niepewno ci zwi zanej z tym zobowi zaniem. W przypadku wyceny rezerwy metod szacunkowych przep ywów pieni nych koniecznych do rozliczenia bie cego zobowi zania, jej warto bilansowa odpowiada warto ci bie cej tych przep ywów.

Je li zachodzi prawdopodobie stwo, e cz lub ca o korzy ci ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy b dzie mo na odzyska od strony trzeciej, nale no t ujmuje si jako sk adnik aktywów, je li prawdopodobie stwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da si j wiarygodnie wyceni .

Gwarancje

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane s w momencie sprzeda y produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarz du co do przysz ych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grup w okresie gwarancji.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje si w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzeda y, je li umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich warto pocz tkow wycenia si w warto ci godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyj tkiem tych aktywów, które zalicza si do kategorii aktywów finansowych wycenianych pocz tkowo w warto ci godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje si do nast puj cych kategorii: aktywa finansowe wyceniane w warto ci godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje utrzymywane do terminu wymagalno ci, dost pne do sprzeda y aktywa finansowe oraz kredyty i nale no ci. Klasyfikacja zale y od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a okre la si j w momencie pocz tkowego uj cia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu skądnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego skądnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujemnie się uwzględnia efektowny stop oprocentowania.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Skądnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza czynnie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Skądnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujemną występującą w innych okolicznościach; lub
- skądnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- skądnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (skądnika aktywów lub zobowiązań) do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujemnie się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany skądnik aktywów finansowych. Wartości godziwe określa się metodą opisaną w notcie nr 14.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Weksle i skrypty dłużne o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach zapadalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia zapadalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do zapadalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie historycznym stosując metodę efektywnego oprocentowania minus utratę wartości, za przychody ujemnie się metodą efektywnego dochodu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne weksle notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy znajdują się w obrocie na aktywnym rynku klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujemnie się bezpośrednio w kapitale własnym jako kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatków i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub strata ujemnie się uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny wyciąga się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujemnie się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Wartości godziwe aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego skądnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, za pozostałe zmiany ujemnie się w kapitale własnym.

Kredyty i nale no ci

Nale no ci z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe nale no ci o o stałych lub negocjowalnych warunkach płatno ci nieb d ce przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje si jako skredyty i nale no ci+. Wycenia si je po koszcie zamortyzowanym, metod efektywnej stopy procentowej z uwzgl dnieniem utraty warto ci. Dochód odsetkowy ujmuj si przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem nale no ci krótkoterminowych, gdzie uj cie odsetek byłoby nieistotne.

Utrata warto ci aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w warto ci godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia si pod wzgl dem utraty warto ci na ka dy dzie bilansowy. Aktywa finansowe trac warto , gdy istniej obiektywne przesłanki, e zdarzenia, które wyst piły po pocz tkowym uj ciu danego skądnika aktywów wpłyn ły niekorzystnie na zwi zane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieni ne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty warto ci stanowi ró nic mi dzy warto ci bilansow a bie c warto ci szacunkowych przepływów pieni nych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Warto bilansow skądnika aktywów finansowych pomniejsza si bezpo rednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty warto ci, z wyjątkiem nale no ci z tytułu dostaw i usług, których warto bilansow pomniejsza si poprzez odpisy na specjalnie utworzone w tym celu konto. Odpisuje si w nie nale no ci z tytułu dostaw i usług uznane za nieodsyskiwalne, a po ewentualnym odzyskaniu odpisanych kwot uznaje si nimi to samo konto. Zmiany warto ci bilansowej konta odpisów ujmuj si w rachunku zysków i strat.

Je li w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty warto ci ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to mo na obiektywnie powi za ze zdarzeniem, które wyst piło po dacie uj cia utraty warto ci, strata z tytułu utraty warto ci ulega odwróceniu poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w zakresie odpowiadaj cym odwróceniu warto ci bilansowej inwestycji na dzie utraty warto ci, w stopniu nieprzekraczaj cym warto ci zamortyzowanego kosztu historycznego jaki uj to by, gdyby utrata warto ci nie nast piła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dost pnych do sprzeda y. W ich przypadku wzrost warto ci godziwej nast puj cy po utracie warto ci ujmuj si bezpo rednio w kapitale własnym.

Wyksi gowanie aktywów finansowych

Grupa wyksi gowuje skądnik aktywów finansowych wy cznie wtedy, gdy wygasn prawa umowne do przepływów pieni nych generowanych przez taki skądnik aktywów, albo gdy skądnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzy ciami zwi zanymi z jego posiadaniem zostają przeniesiona na inny podmiot. Je eli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzy ci zwi zanych z posiadaniem skądnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrol , ujmuj zatrzymane udziały takim skądniku aktywów i zwi zane z nim zobowiazania z tytułu potencjalnych płatno ci. Je eli natomiast grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzy ci zwi zane z przeniesionym skądnikiem aktywów, to nadal ujmuj stosowny skądnik aktywów finansowych, a tak e obj te zabezpieczeniem po yczki na otrzymane przychody.

Zobowi zania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grup

Klasyfikacja jako zadłuż enie lub kapitał własny

Instrumenty dłuż ne i kapitałowe klasyfikuje si jako zobowiazania finansowe lub jako kapitał własny, w zale no ci od tre ci ustale umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest ka dy kontrakt, który po wiadcza udział w aktywach podmiotu po odj ciu wszystkich jego zobowiazani. Instrumenty kapitałowe wykazuje si w warto ci wpływów pomniejszonej o bezpo rednie koszty emisji.

Zobowi zania finansowe

Zobowiazania finansowe klasyfikuje si albo jako zobowiazania finansowe wyceniane w warto ci godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiazania finansowe.

Zobowi zania finansowe wyceniane w warto ci godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii klasyfikuje si zobowiazania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w warto ci godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego. Wartości godziwe ustala się metodą opisaną w notcie nr 40.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Instrumenty pochodne

Grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty zamiany typu *interest rate swap* i *cross currency swap* jako zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem różnic kursowych. Szczegółowe informacje na temat instrumentów pochodnych ujawniono w notcie nr 24 do sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne niewyznaczone jako efektywne powiązanie zabezpieczające klasyfikuje się jako aktywa lub zobowiązania obrotowe.

Rachunkowo zabezpieczenie

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczenia.

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą

Zabezpieczenia takie rozlicza się podobnie jak zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty na instrumentach zabezpieczających związane z efektywnymi częściami zabezpieczenia ujmują się w kapitale własnym jako kapitał rezerwowy na przeliczenie walut obcych. Zyski lub straty związane z nieefektywnymi częściami zabezpieczenia ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

W momencie zbycia jednostki działającej za granicą zyski i straty odnoszone z odroczeniem w kapitał rezerwowy na przeliczenia walut obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

3. Podstawowe zasady rachunkowości i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie opisane w notcie nr 3, zarząd musi dokonywać oświadczeń, szacunków i przyjmować założeń dotyczących wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, które nie da się określić wykorzystując dostępne różnice. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o do wiadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmian wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy inne niż osądy związane z szacunkami (patrz niżej), dokonane przez zarząd w procesie zastosowania zasad rachunkowości jednostki, mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Podstawy szacowania niepewności

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy ulega obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy zostaje przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, jednostka musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwy stop dyskonta, konieczny do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 34,2 mln PLN.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są poddawane corocznie weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości na poziomie o rodka wypracowywanego rodki pieniężnej. Na dzień bilansowy Grupa posiada wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania o wartości 21,8 mln zł.

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Corocznie dokonuje się weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Na dzień bilansowy wartość majątku trwałego wyniosła 86,0 mln PLN.

Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

Analiza przychodów Grupy za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Koniec okresu 31/12/09	Koniec okresu 31/12/08
	PLN000	PLN000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	1 513 536	1 550 676
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	55 326	70 576
Działalność zaniechana	0	0
	1 568 862	1 621 252

Dla części przychodów Grupy ze sprzedaży towarów denominowanych w walutach obcych utworzono zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Podane wyżej kwoty przychodów ze sprzedaży towarów obejmują odzysk efektywnej części walutowych instrumentów pochodnych wykorzystywanych jako zabezpieczenia przychodów w walutach obcych.

4. Segmenty działalności branżowe i geograficzne

Od 1 lipca 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Przyjęcie MSSF 8 nie zmieniło identyfikacji segmentów sprawozdawczych w Grupie

Podstawowy format podziału sprawozdawczego Grupy oparty jest na segmentach geograficznych, a uzupełniający na segmentach branżowych

Segmenty geograficzne

Trzy zasadnicze działania firmy prowadzi działalność na trzech podstawowych obszarach geograficznych: A, B i C. Skład poszczególnych segmentów geograficznych przedstawia się następująco:

Obszar A Polska	Na obszarze A Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową ..
Obszar B Czechy	Na obszarze B Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową, detaliczną oraz produkcję .
Obszar C Słowacja	Na obszarze C Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową .

Przychody Grupy ze sprzedaży do klientów zewnętrznych i informacje dotyczące aktywów w poszczególnych segmentach geograficznych przedstawiono poniżej.

Przychody w poszczególnych segmentach

	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/09
	PLN 000	PLN 000	PLN 000	PLN 000
Polska	810 137	34 086		844 223
Czechy	646 667	197 318		843 985
Słowacja	112 058	507		112 565
Segmenty razem				1 800 773
Eliminacje				231 911
Przychody skonsolidowane				1 568 862

Ceny sprzedaży między segmentami odpowiadają cenom stosowanym w sprzedaży zewnętrznej podobnych produktów.

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty

	Aktywa	Zobowiązania
	31/12/09	31/12/09
	PLN 000	PLN 000
Polska	439 855	300 543
Czechy	316 012	197 630
Słowacja	25 473	19 319
Segmenty razem	781 340	517 492
Eliminacje		
Niealokowane		
Skonsolidowane	781 340	517 492

Wyniki w poszczególnych segmentach

	W tym koszty/zyski z tytułu odsetek	Okres zakończony 31/12/09
		PLN000
Działalność kontynuowana		
Polska	(2 291)	10 104
Czechy	(743)	16 939
Słowacja	1	574
Eliminacje Niealokowane		
Zysk przed opodatkowaniem		27 616
Podatek dochodowy		6 344
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		21 272
Działalność zaniechana		
Zysk przed opodatkowaniem		
Podatek dochodowy		
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		
Zysk za rok obrotowy		21 272

Amortyzacja w poszczególnych segmentach

	Nabycie aktywów trwałych PLN000	Okres zakończony 31/12/09 PLN000
Działalność kontynuowana		
Polska	1 344	2 500
Czechy	622	1 667
Słowacja	-	
Skonsolidowana	1 966	4 167

Segmenty branżowe

Uzupełniającym formatem sprawozdawczym w Grupie jest podział na segmenty branżowe.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

- handel hurtowy sprzetem komputerowym, telekomunikacyjnym, multimedialnym i elektronicznym,
- handel detaliczny sprzetem komputerowym
- produkcja komputerów osobistych

	Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	Aktywa w podziale na segmenty	Nabycie aktywów trwałych
	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	31/12/09 PLN000	Okres zakończony 31/12/09 PLN000
Handel hurtowy	1 549 405	773 125	1 938
Handel detaliczny	18 750	5 682	24
Produkcja	707	2 533	4
	1 568 862	781 340	1 966

Ceny sprzedaży między segmentami odpowiadają cenom stosowanym w sprzedaży zewnętrznej podobnych produktów.

W okresie porównywalnym Spółka działała tylko w jednym segmencie geograficznym (w Polsce) oraz w jednym segmencie branżowym (sprzedaż hurtowa).

5. Przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	Okres zakończony 31/12/08 PLN000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36	309
Otrzymane odszkodowania i refundacje	815	938
Rozwinięte rezerwy	172	522
- odpisy aktualizujące należności	172	234
- audyt		288
Inne	382	235
	1 405	2 004

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	Okres zakończony 31/12/08 PLN000
Obciążenia marketów	2 925	7 584
Koszty reklamacji	1 692	3 233
Rezerwy, odpisy aktualizujące	2 309	7 829
- odpisy aktualizujące należności	234	3 349
- zyski		2 371
- przewidywane koszty obciążenia sieci	3 516	1 813
- zapasy	-1 554	
- audyt		296
- urlopy	-82	
- naprawy gwarancyjne	- 64	
- braki	259	
Strata ze zbycia majątku trwałego		233
Szkody	492	520
Ubezpieczenia	236	
Darowizny	85	
Odpisane należności	490	57
Inne	262	567
	8 491	20 023

Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	Okres zakończony 31/12/08 PLN000
Przychody z tytułu odsetek	234	1 251
Pozostałe w tym:	2 491	443
- nadwyżka dodatków różnic kursowych	2 301	
- pozostałe	190	443
	2 725	1 694

Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	Okres zakończony 31/12/08 PLN000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	3 264	6 692
Odsetki z tytułu faktoringu		801
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych		311
Odsetki od innych zobowiązań	3	7
Odsetki razem	3 267	7 811
Pozostałe koszty finansowe		
Prowizje	811	261
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		24 457
Pozostałe	448	2 439
Koszty finansowe razem	4 526	34 968
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 526	34 968
Działalność zaniechaną		
	4 526	34 968

Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	Okres zakończony 31/12/08 PLN000
Amortyzacja	4 167	2 699
Zużycie materiałów i energii	38 915	51 895
Usługi obce	24 276	27 297
Podatki i opłaty	984	1 304
Wynagrodzenia	16 719	16 539
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 253	4 668
Pozostałe koszty rodzajowe	6 367	5 696
Koszty według rodzaju razem	95 681	110 098
Koszty sprzedaży	39 032	44 781
Koszty ogólnego zarządu	11 815	10 608
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 834	54 709
	95 681	110 098

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 31/12/09 PLN'000	Okres zakończony 31/12/08 PLN'000
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	6 253	8 141
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	91	(1 584)
Odroczony podatek odzyskany do dochodu z kapitału własnego		
Skutki zmian stawek i przepisów podatkowych		
Odpisy (odwrócenie poprzednich odpisów) aktywów z tytułu podatku odroczonego		
Koszt/(dochód) podatkowy związany ze zmianami zasad rachunkowości, niedającymi się rozliczyć wstecznie		
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	6 344	6 557
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	6 344	6 557
Działalność zaniechaną		
	6 344	6 557

Całkowite obciążenie podatkowe za bieżący rok można w następujący sposób uzgodnić do zysku księgowego:

	Okres zakończony 31/12/09 PLN'000	Okres zakończony 31/12/08 PLN'000
Zysk z działalności kontynuowanej	27 616	26 020
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk z działalności	27 616	26 020
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	5 247	4 944
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie		
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	919	1 448
Wpływ różnic w stawkach podatkowych pomiędzy Polską a Czechami	178	165
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	6 344	6 557

Podatek za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku wyliczony jest wg stawek obowiązujących na terenie Polski, Czech i Słowacji.

Bieżące obciążenie podatkiem na terenie Polski wyniosło 3 075 tys. zł, a na terenie Czech i Słowacji 3 178 tys. zł.

Odroczonego podatku dochodowego

	Okres zakończony 31/12/09 PLN 000	Okres zakończony 30/06/09 PLN 000
<u>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</u>		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	347	
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	3 957	4 321
Pozostałe	106	579
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 410	4 900
<u>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</u>		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa		
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	5 052	5 552
Pozostałe	229	517
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 281	6 069

7. Działalność zaniechana

W Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/09 PLN na akcję	Okres zakończony 30/06/09 PLN na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN 000		
Z działalności kontynuowanej	21 239	26 920
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję łącznie	1,34	1,69
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w PLN 000		
Z działalności kontynuowanej	21 239	26 920
Z działalności zaniechanej		
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję łącznie	1,33	1,68

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się dzieląc zysk netto za dany okres przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego przez średnią liczbę akcji w okresie sprawozdawczym.

	Okres zakończony 31/12/09 PLN'000	Okres zakończony 30/06/09 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 239	26 920
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	21 239	26 920
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	21 239	26 920
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	15 816 805	15 898 530

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję

Zysk wykorzystany do obliczenia wszystkich wskaźników rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję tym samym zyskiem, co przedstawiony powyżej dla równoważnego zysku podstawowego.

średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję jest uzgadniany do średniej ważonej akcji zwykłych wykorzystanej do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję w następujący sposób:

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 30/06/09
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	15 816 805	15 898 530
Potencjalne akcje rozwodniące z tytułu programu opcji memederskich	182 615	139 905
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	15 999 420	16 038 436

9. Rzeczowy majątek trwały

	Grunt własne	Budynki i budowle	Inwestycje w obce r. trwałe	Urządzenia techniczne i pozostałe	Sprzedaż w leasingu finansowym po kosztach hist.	Razem
	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000	PLN000
Koszt wyceny						
Stan na 1 lipca 2008 roku	5 204	33 650	34	16 118		55 006
Zwiększenie stanu	1 121	29 751		12 070		43 033
Likwidacje		92		2 453		2 545
Przejście w formie pojęcia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie z przeszacowania						
Różnice kursowe netto	508	2 618		287		3 413
Inne [opis]		-5		-51		-56
Stan na 01 lipca 2009 roku	6 924	65 922	34	25 971		98 851
Zwiększenie stanu		83		1 800		1 883
Likwidacje/ sprzedaż				650		650
Przejście w formie pojęcia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania						
Różnice kursowe netto		-618		-1 173		-1 791
Inne						
Stan na 31 grudnia 2009 roku	6 924	65 387	34	25 948		98 293
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 lipca 2008 roku	91	857	24	6 073		7 045
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji						
Eliminacja wskutek przeszacowania		92		1 913		2 005
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia						
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat						
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat						
Koszty amortyzacji:	24	1 794	1	3 509		5 328
Różnice kursowe netto						
Inne [opis]		-4		-60		-64
Stan na 1 lipca 2009 roku	115	2 555	25	7 609		10 304
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji				522		522
Eliminacja wskutek przeszacowania						
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia						
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat						
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat						
Koszty amortyzacji	12	1 209		2 367		3 588
Różnice kursowe netto						
Inne [opis]						
Stan na 31 grudnia 2009 roku	127	3 764	25	9 454		13 370
Wartość bilansowa						
Według stanu na dzień 30.06.2009r.	6 809	63 367	9	18 362		88 547
Według stanu na dzień 31.12.2009r.	6 797	61 623	9	16 494		84 923

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycję środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2009 jest to kwota 93 tys. złotych, a za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2009 kwota 1 031 tys. złotych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użytkowania:

Budynki i budowle	25 - 40 lat
Środki transportu	5 - 6 lat
Urządzenia i maszyny	1,6 - 15 lat
Pozostałe	5 - 10 lat

10. Nieruchomości inwestycyjne

	31/12/2009 PLN 000	30/06/2009 PLN 000
Stan na początek roku obrotowego	452	
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		452
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec roku obrotowego	452	452

Wskazana wartość nieruchomości inwestycyjnej dotyczy gruntu stanowiącego własność Grupy.
Grunt nie jest amortyzowany.

11. Wartości firmy

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
Koszt		
Stan na początek roku obrotowego	43 570	33 882
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnica z przeliczenia po kursie na dzień bilansowy	-4 365	9 688
Stan na koniec roku obrotowego	39 205	43 570

Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości

Stan na początek roku obrotowego	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	-	-

Wartość bilansowa

Bilans otwarcia	--	--
Bilans zamknięcia	39 205	43 570

Wartość firmy powstaje w wyniku nabycia 30 października 2007 r. 100% akcji AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, która posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach:

- AT Computers a.s. z siedzibą w Zielinie, Słowacja,
- AT Campus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
- AT Computer s.r.o. z siedzibą w Ostrawie Czechy,
- Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy.

12. Pozostałe wartości niematerialne i prawne

	Licencje PLN000	Patenty PLN000	Znaki handlowe PLN000	Inne wartości PLN000	Razem PLN000
Koszt					
Stan na 1 lipca 2008 roku	3 010		18 994	1 948	23 952
Zwiększenie stanu	210				210
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia				49	49
Różnice kursowe netto			5 953	2	5 955
Inne [opis]					
Stan na 30 czerwca 2009 roku	3 220		24 947	1 901	30 068
Zwiększenie stanu	49				49
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					
Przejścia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Różnice kursowe netto			-2 433	-291	-2 724
Stan na 31 grudnia 2009 roku	3 269		22 514	1 610	27 393
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 lipca 2008 roku	2 194		15	388	2 597
Koszty amortyzacji	411		670	64	1 145
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia				44	44
Różnice kursowe netto			17		17
Inne [opis]	-6			-2	-8
Stan na 30 czerwca 2009 roku	2 599		702	406	3 707
Koszty amortyzacji	257		290	32	579
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Różnice kursowe netto					
Inne [opis]					
Stan na 31 grudnia 2009 roku	2 856		992	438	4 286
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 30.06.2009 r.	621		24 245	1 495	26 361
Według stanu na dzień 31.12.2009 r.	413		21 522	1 172	23 107

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

Skapitalizowany rozwój	5 lat
Patenty	10-20 lat
Znaki handlowe	20 lat
Licencje	20 lat

13. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Alsen sp. z o.o.	Polska	69	69	handel hurtowy
AT Computers a.s.	Czechy	100	100	handel hurtowy
Comfor Stores a.s.	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Campus s.r.o.	Czechy	100	100	produkcja komputerów

				osobistych
AT Computer s.r.o.	Słowacja	100	100	handel hurtowy
AT Computers Holding a.s.	Czechy	100	100	Jednostka nadrzędna dla: AT Computers a.s. Comfor Stores a.s. AT Campus s.r.o. AT Komputer s.r.o.
Alsen Marketing sp. z o.o.	Polska	100	100	Handel hurtowy

Alsen sp. z o.o. została utworzona we wrześniu 2004 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000218144. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach.

AT Computers a.s. została założona 11 grudnia 1995 roku i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Ostrawie. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

Comfor Stores a.s. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

AT Campus s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

AT Computer s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Banskej Bystricy 29 lipca 1994 roku. Spółka prowadzi działalność na terenie Słowacji.

Alsen Marketing została utworzona w grudniu 2008 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000321159. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach.

14. Aktywa finansowe

	Obrotowe	
	31/12/09 PLN'000	30/06/09 PLN'000
Instrumenty pochodne		
ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	13	
Swapy procentowe		-
Pożyczki wykazane po koszcie		
zamortyzowanym		
Kredyty udzielone jednostkom powiązanym	360	
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	8	14
Razem	381	14

15. Pozostałe aktywa

	Obrotowe	
	31/12/09 PLN'000	30/06/09 PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	530	464
- prawo użytkowania	158	273
- koszty promocji i reklama	84	1 315
- odpis obowiązkowy na ZF S		117
- czynsze	400	463
- pozostałe	140	209
Stan na koniec roku obrotowego	1 312	2 841

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w Grupie, jeżeli dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

16. Zapasy

	31/12/09 PLN'000	30/06/09 PLN'000
Materiały	119	21
Produkcja w toku	305	
Wyroby gotowe, towary	236 618	205 531
Stan na koniec roku obrotowego	237 042	205 552

Zapasy wyceniane są wg niżej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na dzień 31 grudnia 2009 r. nie było zapasów wycenionych w cenie sprzedaży netto. W półroczu zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/09 PLN'000	30/06/09 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	358 306	293 566
Odpisy aktualizujące należności	-19 584	-20 067
Należności z tytułu dostaw i usług netto	338 722	273 499
Należności podatkowe	3 162	4 680
Inne	11 732	5 664
	353 616	283 843

Analiza wiekowa należności na 31.12.2009

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	330 679		330 679
Należności przeterminowane, z tego	27 128	4 191	22 937
- do 30 dni	19 065		19 065
- 30-90 dni	2 509		2 509
- 90-180 dni	1 750	887	863
- 180-360 dni	2 051	1 551	500
- powyżej 360 dni	1 753	1 753	

Analiza wiekowa należności na 30.06.2009

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	259 849		259 849
Należności przeterminowane, z tego	28 061	4 067	23 994
- do 30 dni	21 135		21 135
- 30-90 dni	2 315	714	1 601
- 90-180 dni	2 671	1 440	1 231
- 180-360 dni	521	494	27
- powyżej 360 dni	1 419	1 419	-

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone

	Okres zakończony 31/12/09 PLN000	Okres zakończony 30/06/09 PLN000
Stan na początek roku	20 067	9 530
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	669	12 037
Kwoty odpisane jako nie należne	914	1 039
Kwoty odzyskane w ciągu roku	238	461
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrocenie dyskonta		
Stan na koniec roku obrotowego	19 584	20 067

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 31.12.2009 r. wynosi 15 393 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2009 r. wynosi 16 000 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Grupy podejmowane są czynności mające na celu maksymalne zabezpieczenie interesów Spółek w Grupie. W pierwszej kolejności oceniane są odbiorcy towarów. Na podstawie danych finansowych oraz uzyskanych zabezpieczeń ustalany jest limit kupiecki. Należności handlowe na terenie Polski zostają objęte ochroną ubezpieczeniową na podstawie umowy zawartej z Atradius Credit.

Niezależnie od zawartej umowy ubezpieczeniowej wszystkie Spółki w Grupie tworzą odpisy aktualizujące należności przeterminowane i wątpliwe. Zasady ogólne przyjęte w Grupie przewidują, że należności przeterminowane od sześciu do dwunastu miesięcy obejmuje się odpisem w 50 %. Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy objęte są odpisem w 100 %. Niezależnie od zasad ogólnych, wierzytelności są indywidualnie monitorowane i poddawane ocenie w zakresie ryzyka spłaty.

18. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

Aktywa o zaprezentowanej poniżej wartości bilansowej zostają objęte zastawem jako zabezpieczenie kredytów (patrz: nota nr 24):

	31/12/09 PLN000	30/06/09 PLN000
Grunty i budynki własne	6 000	6 000
Zapasy	134 473	123 886
Należności z tytułu dostaw i usług	200 915	153 613
	341 388	283 499

19. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy podmiotu dominującego wynosił na dzień 31 grudnia 2009 roku 15 950 002 złotych i dzielił się na 15 950 002 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN0	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2009			
Seria A - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B - imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria C - imienne zwykłe	3 944 052	3 944 052	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E - imienne zwykłe	1 910 979	1 910 979	brak
Seria F - na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria I - na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Stan na 31 grudnia 2009 roku	15 950 002	15 950 002	

Akcje serii C zostały objęte w zamian za aport. Pozostałe emisje zostały pokryte gotówką.

Akcje zwykłe mają pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej 1 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym				
Iwona Przybyło	3 944 052	24,73	3 944 052	22,85
PKO TFI S.A.	866 859	5,44	866 859	5,02
ING TFI S.A.	1 024 118	6,42	1 024 118	5,93
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	906 000	5,68	906 000	5,25
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,25	2 629 200	15,23
Comercial Union OFE BPH CU WBK	1 381 218	8,66	1 381 218	8,00
Pozostali	6 511 555	40,82	6 511 555	37,72
Stan na 31 grudnia 2009 roku	15 950 002	100	17 263 002	100

20. Akcje własne

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
Stan na początek okresu	487	
Zwiększenia	350	487
Zmniejszenia		
Stan na koniec roku obrotowego	837	487

Spółka w wykonaniu Uchwały nr 1/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy AB S.A. z dnia 19.08.2008 r. realizuje Program Nabycia Akcji Własnych. Zgodnie z treścią uchwały akcje własne nabywane są w celu umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała łącznie 146 358 akcji własnych stanowiących 0,9176 % kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 146 358 głosów tj. 0,8478% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

21. Kapitał zapasowy

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
Stan na początek okresu	135 571	135 634
Zwiększenia	43	44
Zmniejszenia		107
Stan na koniec roku obrotowego	135 614	135 571

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wartości nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną oraz w wartości zatrzymanych zysków lat ubiegłych.

22. Kapitały rezerwowe

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
O charakterze ogólnym	49 777	37 599
Z tytułu wyceny programu opcji menedżerskich	4 533	4 492
Z tytułu różnic kursowych	18 884	35 253
Stan na koniec roku obrotowego	73 194	77 344

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
Kapitały rezerwowe o charakterze ogólnym		
Stan na początek okresu	37 599	29 147
Zmiany	12 178	8 452
Stan na koniec roku obrotowego	49 777	37 599

Kapitały rezerwowe o charakterze ogólnym powstają z zatrzymanych zysków lat ubiegłych.

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
Kapitały rezerwowe z tytułu różnic kursowych		
Stan na początek roku obrotowego	35 253	2 507
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych	-16 369	32 746
Stan na koniec roku obrotowego	18 884	35 253

Różnice kursowe związane z przeliczeniem na PLN wyników działalności zagranicznych jednostek zależnych Grupy prezentowane są bezpośrednio w kapitale rezerwowym na przewalutowanie

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
Kapitały rezerwowe z tytułu wyceny opcji menedżerskich		
Stan na początek roku obrotowego	4 492	1 361
Płatności realizowane w formie akcji	41	3 131
Inne [opis]		
Stan na koniec roku obrotowego	4 533	4 492

Kapitały rezerwowe na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności powstają w wyniku przyznania pracownikom opcji na akcje w ramach pracowniczego planu opcji na akcje. Dodatkowe informacje dotyczące płatności realizowanych w formie przedstawiono w notcie nr 30.

23. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	31/12/09 PLN'000	30/06/09 PLN'000
Stan na pocz. tek roku obrotowego	35 425	17 001
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych		
Zysk netto przypadający członkom jednostki dominującej	21 239	26 920
Podział wyniku	- 16 446	- 8 496
Różnice kursowe	- 416	
Stan na koniec roku obrotowego, w tym	39 802	35 425
Wynik roku bieżącego	21 239	26 920
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	18 563	8 505

Wykazany zysk nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

24. Kredyty otrzymane

	Obrotowe	
	31/12/09 PLN'000	30/06/09 PLN'000
Zabezpieczone i po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	138 108	123 459
Kredyty bankowe		
Pozycyki od pozostałych jednostek		
Transfer należności		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
	138 108	123 459
	138 108	123 459

Szczegóły dotyczące warunków oprocentowania, terminów spłaty oraz zabezpieczeń poszczególnych kredytów przedstawione poniżej.

Nazwa jednostki	Siedziba		Kwota kredytu/ W tys zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Warszawa
Bank BPH S.A.	Warszawa	pln	3 935	WIBOR 1M+mar a	spłaty ratalne do 23.03.2010 r.	cesja wierzytelności do 24 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 8 mln zł
Pekao S.A.	Warszawa	pln	31 302	WIBOR 1M+mar a	30.04.2010 r.	cesja wierzytelności do kwoty 53 mln zł, przewłaszczenie na zapasach do kwoty 48 mln zł, pełnomocnictwo do r-ków bankowych, zastaw na akcjach ATC
Pekao S.A. dawny BPH	Warszawa	pln	4 705	WIBOR 1 M + mar a	30.06.2010 r.	o wiadczenie art. 97 Prawa Bankowego do kwoty 165 mln zł, zastaw rejestrowy, zastawy na akcjach lub udziałach, pełnomocnictwo do rachunków wraz z dyspozycją blokady r-ków
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	pln	37 160	WIBOR O/N + mar a	30.04.2010 r.	hipoteka na nier zabudowanych poło onych we Wrocławiu przy ul. Kwidzy skiej i Ko cierzy skiej w kwocie 6 mln wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco do kwoty 3 mln zł, przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku tj. sprzętu i akc. komputerowych do kwoty 50 mln zł, przelew wierzytelności, o wiadczenie art. 97 Prawa Bankowego do kwoty 67 100 ty . zł
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk	23 313	PRIBOR + mar a	30.06.2010 r.	cesja wierzytelności, gwarancje ATCH
Czechosłowacki Obchodni Bank	Praga	czk,	34 188	PRIBOR + mar a	24.09.2010 r.	cesja wierzytelności, przewłaszczenie na zapasach, gwarancje ATCH
Citibank Czechy	Praga	czk	1 088	PRIBOR + mar a	31.01.2010	gwarancje ATCH
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk	2 331	PRIBOR + mar a	30.06.2010 r.	przewłaszczenie na zapasach, gwarancje ATCH
Citibank Czechy	Praga	usd	89	PRIBOR + mar a	31.05.2010 r.	gwarancje ATCH
	Razem		138 108			

Wszystkie kredyty zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od rynkowych. Marża bankowa mieści się w przedziale od 1% do 2%.

25. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Bilans	
	31/12/09	30/06/09
	PLN 000	PLN 000
Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych		
usd		207
euro	188	287
	188	494

26. Rezerwy

	Długoterminowe	
	31/12/09	30/06/09
	PLN 000	PLN 000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 004	1 157
Rezerwa na świadczenia pracownicze	496	449
Pozostałe rezerwy w tym:	7 203	4 165
- promocje towarów	535	641
- audyt	48	211
- obciążenia marketów	6 016	2 823
- inne	604	490
	8 703	5 771

Grupa tworzy rezerwy na naprawy gwarancyjne w związku z przewidywanymi kosztami napraw oraz zwrotami sprzedanych towarów.

Rezerwy pracownicze dotyczą niewykorzystanych na dzień bilansowy urlopów.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/12/09	30/06/09
	PLN 000	PLN 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	300 385	235 629
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych i innych	49 879	28 470
Zobowiązania wobec pracowników	3 592	3 347
Inne	9 547	5 270
	363 403	272 716

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 30 dni.

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

29. Instrumenty finansowe

(a) Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem w sposób zapewniający bezpieczną relację zaangażowania kapitału własnego a jednocześnie nie umiarkowanie optymalizacji efektu dźwigni. Grupa prowadzi konsekwentną politykę akumulacji uzyskanych wyników finansowych w kapitałach własnych.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w notcie nr 24, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały zapasowe, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany, ujawnione odpowiednio w notach nr 21, 22 i 23.

(b) Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w notcie nr 3 do sprawozdania finansowego.

(c) Kategorie instrumentów finansowych

TABELA 1

	31/12/2009
	PLN 000
Aktywa finansowe	
Kredyty i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	374 963
Należności z tytułu dostaw i usług	338 722
Pozycyki udzielone	368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 860
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	
Instrumenty pochodne	13
Zobowiązania finansowe	
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	
Instrumenty pochodne	-188
Pozostałe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	438 493
Obligacje	0
Kredyty bankowe	138 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	300 385

(d) Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy AB zarządzają ryzykiem w ramach swoich, dedykowanych temu obszarowi struktur organizacyjnych najczęściej zlokalizowanych w ramach działów finansowych. Cały obszar jest nadzorowany z pozycji podmiotu dominującego - AB S.A. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyka rynkowe (w szczególności z uwagi na stopień ekspozycji - ryzyko walutowe, oraz w mniejszym stopniu ryzyko stopy procentowej), a także ryzyko kredytowe, i ryzyko płynności. Grupa w największym stopniu stosuje naturalne strategie niwelowania ryzyk towarzyszących jej działalności. Grupa nie prowadzi rachunkowo zabezpieczeń, wyceniając je przez rachunek zysków i strat w momencie realizacji oraz przeceniając do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dni bilansowe.

Grupa dostosowuje rodzaj stosowanych zabezpieczeń do istoty ryzyk, których minimalizacji służy. W ramach obniżenia ryzyka kursowego Grupa zawiera transakcje na instrumenty pochodne. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych regulują zasady obowiązujące w Grupie, zatwierdzone przez Dyrektora Finansowego, określające strategię zarządzania ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Ryzyko kredytowe jest minimalizowane poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności obejmujących wszystkie Spółki Grupy oraz poprzez politykę określania indywidualnych limitów kredytowych dla poszczególnych kontrahentów oraz ich monitoring. Z uwagi natomiast na charakter prowadzonej działalności ryzyko związane z inwestowaniem nadwytek płynności nie ma istotnego charakteru z uwagi na fakt, że nadwyżki środków płynnych są na bieżąco reinwestowane w aktywa obrotowe. Grupa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi, w tym finansowymi instrumentami pochodnymi, w celach spekulacyjnych.

Decyzje związane z obszarem zarządzania ryzykiem są w wysokim stopniu scentralizowane i podejmowane na podstawie ściśle określonych przesłanek oraz poparte odpowiednimi raportami.

1. RYZYKO RYNKOWE

Działalność Grupy AB wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych. Grupa zawiera umowy o charakterze finansowych instrumentów pochodnych dla celów zarządzania ryzykiem walutowym, w tym umowy typu forward zabezpieczające przed ryzykiem kursowym związanym z importem oraz eksportem towarów w ramach prowadzonej działalności dystrybucyjnej, umowy zawierane są w waluty: EUR i USD;

Ekspozycja na ryzyko rynkowe mierzy się metodą analizy wrażliwości.

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe ani sposób jego pomiaru nie uległy zmianie.

a. Ryzyko walutowe. Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa narażona jest przede wszystkim na ryzyko walutowe. Charakter prowadzonej działalności polega na odsprzedaży nabytych od producentów towarów. W zależności od okresu, od 70% do 80% wszystkich zakupów realizowanych jest od kontrahentów zagranicznych w walutach obcych (EUR, USD). Grupa niweluje poziom ponoszonego ryzyka kursowego zawierając kontrakty walutowe forward (outright i NDF). Zawarcie transakcji zabezpieczających odbywa się na podstawie obowiązujących w Grupie AB procedur i znajduje zawsze odniesienie w otwartej pozycji zobowiązań należących do podlegających zabezpieczeniu. Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczenia prowadzonej działalności operacyjnej.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

TABELA 2

	USD 31.12.2009 PLN1000	EUR 31.12.2009 PLN1000
Aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	14 442	53 049
rodki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 925	9 190
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw	80 635	140 078
Wartość godziwa transakcji forward wycenianych przez		
wynik w PLN	105	-280

Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z zmianami kursów USD oraz EUR.

Stopień walutowości Grupy na 10-proc. wzrost kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa walutowości odzwierciedlająca ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza walutowości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu rozliczeniowego o 10-proc. zmian kursów.

TABELA 3

Wpływ na rachunek zysków i strat:

Wpływ waluty USD		Wpływ waluty EUR	
31-12-2009		31-12-2009	
PLN1000		PLN1000	
-4 650	(i)	-3 076	(ii)

- (i) Przypadające przede wszystkim na ekspozycję związaną z nierozliczonymi należnościami i zobowiązaniami Grupy w USD na koniec roku. Nierozliczone zobowiązania stanowią główną pozycję otwartą w USD z uwagi na fakt, że jest to jedna z dwóch głównych walut w której Grupa dokonuje zakupów zagranicznych.
- (ii) Przypadające przede wszystkim na ekspozycję związaną z nierozliczonymi należnościami i zobowiązaniami Grupy w EUR na koniec roku. Nierozliczone zobowiązania stanowią główną pozycję otwartą w walucie EUR z uwagi na fakt, że jest to jedna z dwóch głównych walut w której Grupa dokonuje zakupów zagranicznych.

Kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych

W zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward w odniesieniu do płatności zobowiązań handlowych oraz z uwagi na ryzyko walutowe przy sprzedaży towarów przy którym występują transakcje zabezpieczające sprzedaż. Transakcje zawierane są oddzielnie dla polskiej i czeskiej części Grupy poprzez kompetentne komórki ulokowane w strukturach organizacyjnych AB S.A. oraz AT Computers a.s. pod ścisłą kontrolą Zarządów obu Spółek. Nadcałkowiciego obszaru nadzór sprawuje Dyrektor Finansowy AB S.A. Z uwagi na stosunkowo niewielki poziom eksportu tzw. hedging naturalny, wykorzystywany jest tylko w niewielkim zakresie. Szczegółowe informacje dotyczące kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem kursowym niezrealizowanych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przedstawia poniższa tabela:

TABELA 4

Kontrakty niezrealizowane	redni kurs wymiany		Waluta obca		Wartość godziwa	
	31-grudzie -2009		31-grudzie -2009		31-grudzie -2009	
	EUR	USD	EUR1000	USD1000	EUR PLN1000	USD PLN1000
<u>Sprzedaż waluty</u>	4,0017	0,0000	-1 000	0	-114	0
<u>Zakup waluty</u>	4,1246	2,8361	12 460	5 883	-166	105
<u>Ogółem do trzech miesięcy</u>			11 460	5 883	-280	105

Grupa zawiera wyłącznie transakcje typu forward na zakup/sprzedaż waluty. Zarówno w czeskiej jak i polskiej części Grupy z uwagi na dostępną w branży terminy płatności za zobowiązanie nie zawiera się transakcji forward o terminach, które przekraczałyby 3 miesiące. Transakcje są zawierane odpowiednio do zobowiązań zaciąganych w walucie oraz planowanej wartości sprzedaży towaru zapłaconego, znajdującego się na stanie magazynu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zagregowana kwota niezrealizowanych różnic kursowych wynikających z wyceny otwartych na dzień bilansowy kontraktów forward ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy wyniosła: -175 tys. PLN. Kwota ta obciąża wynik Grupy. Realizacja zawartych transakcji nastąpi w okresie nieprzekraczającym 3 miesięcy od dnia bilansowego.

b. Ryzyko stóp procentowych. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa AB jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należyce do niej podmioty po uciążliwych oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Grupa analizuje ten obszar ryzyka, nie są zawierane transakcje zabezpieczające ten rodzaj ryzyka. Grupa niweluje ryzyko stopy procentowej poprzez zachowanie optymalnej proporcji

między zobowiązaniami handlowymi a odsetkowymi, która w analizowanym okresie ulegała przesunięciu w kierunku zwiększonej wartości zobowiązań nieodsetkowych.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stóp procentowych związana z krótkoterminowymi kredytami bankowymi przedstawia poniższa tabela:

TABELA 5

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	PLN 31.12.2009 PLN'000
PRIBOR 1M	60 917
PRIBOR O/N	89
WIBOR 1M	39 942
WIBOR O/N	37 160

Należy zaznaczyć, że wszystkie umowy o kredyty bankowe są regularnie odnawiane poprzez zawieranie odpowiednich aneksów do zawartych umów.

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Grupę transakcji instrumentów pochodnych, na dzień bilansowy oraz o zmian zachodzącą na początku roku obrotowego, utrzymywaną następnie przez cały rok obrotowy w odniesieniu do instrumentów o zmiennych stopach procentowych. Przy sporządzaniu sprawozdań wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla naczelnego kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych; co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe lub niższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to:

- zysk Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 zmniejszyłby się /zwiększyłby o 736 tys. zł. Zmiana ta zostałaby spowodowana przede wszystkim ekspozycją Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania części tych kredytów.

c. Pozostałe rodzaje ryzyka cenowego

Grupa nie jest narażona na ryzyko ceny kapitału akcyjnego wynikające z inwestycji w akcje. Inwestycji w akcje dokonuje się w celach strategicznych, nie handlowych. Grupa nie prowadzi obrotu tymi inwestycjami.

2. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Celem minimalizacji tego ryzyka poszczególne spółki Grupy zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące około 95% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udziału własnego). Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Grupa stosuje również zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrola ryzyka kredytowego umożliwia limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco przez jednostki organizacyjne Grupy odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane poprzez dywersyfikację odbiorców Grupy.

Na należności z tytułu dostaw składają się kwoty należne od dużej liczby klientów rozłożonych na obszary geograficzne. Prowadzi się bieżące oceny kredytów na podstawie kondycji należności, a w razie konieczności Grupa wnioskuje o dodatkowe zabezpieczenia od swoich kontrahentów. Szczegółowa struktura odbiorców Grupy jest rozproszona i zdywersyfikowana co bezpośrednio przekłada się na poziom ponoszonego ryzyka kredytowego. Zdecydowana większość klientów Grupy posiada udziały w sprzedaży poniżej 1%. W okresie objętym raportem nie wystąpił żaden odbiorca, którego udziały przekroczyłyby 10% przychodów Grupy AB ze sprzedaży.

TABELA 6

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe
	31.12.2009 PLN 000
Należności handlowe	338 722
Udzielone pożyczki	368

3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ryzyko utraty płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Ostateczna odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na szczeblach finansowych poszczególnych spółek Grupy, które odpowiadają za bieżące zarządzanie tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami Grupy oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednio wielkość oferowanego klientom kredytu kupieckiego, wykorzystując oferty usług bankowych, zapewniając sobie bezpieczny poziom finansowania zewnętrznego oraz negocjując w sposób ciągły dostęp do Grupie wielkość zadłużenia z tytułu kredytu kupieckiego celem zniwelowania ryzyka płynności.

Tabele ryzyka płynności i stóp procentowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej zapadalności zobowiązań finansowych niezwiązanych z instrumentami pochodnymi.

TABELA 7

	średnia wzrost stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Korekta	Razem
	%	PLN 000	PLN 000	PLN 000	PLN 000	PLN 000	PLN 000
2009.12.31							
Nieoprocentowane		300 385					300 385
Kredyty zmiennej stopie procentowej	4,0537%	64 941	73 167				138 108
		365 326	73 167	0	0	0	438 493

Poniższa tabela przedstawia analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Grupy. Tabela opracowana na podstawie niezdyktowanych wpływów/(wypływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto oraz niezdyktowanych wpływów/(wypływów) brutto z tych instrumentów wymagających rozliczenia w kwocie brutto. Jeżeli kwota zobowiązań lub należności nie jest stała, ujawniono wartość ustaloną poprzez odniesienie do prognozowanych stóp procentowych.

TABELA 8

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat
	PLN 000	PLN 000	PLN 000	PLN 000
2009.12.31				

Rozliczane w kwocie netto:

Walutowe kontrakty forward
wyceniane w wartości godziwej
przez rachunek zysków i strat -175

d. Warto godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określają się następujący sposób:

- wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwa pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami cenowymi w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z dających się zaobserwować czynnych transakcji rynkowych;
- wartość godziwa instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej

30. Płatności realizowane w formie akcji

Grupa kapitałowa realizuje następujące programy opcji menedżerskich:

(i) Na podstawie uchwały nr 20/2006 Walnego Zgromadzenia AB S.A. z dnia 30 maja 2006 roku w sprawie Programu Motywacyjnego, zmienionej Uchwałą nr 16/2007 z dnia 21 czerwca 2007r. Spółka uruchomiła Program Motywacyjny przeznaczony dla członków Zarządu (z wyjątkiem Andrzeja Przybył), pracowników i współpracowników Spółki, wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 lat obrotowych Spółki, począwszy od 2006 roku, tj. w roku 2006, 2007/2008 oraz 2008/2009, przy czym realizacja nabytych uprawnień nastąpi jednorazowo w roku 2010. W ramach Programu Motywacyjnego uczestnikom Programu Motywacyjnego, którzy spełnią warunki określone w uchwale w sprawie Programu Motywacyjnego zostaną przyznane prawa do objęcia nie więcej niż 290.000 akcji Spółki na okaziciela serii G. Realizacja uprawnienia do objęcia akcji Spółki ma nastąpić w drodze emisji do 290.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających osoby uprawnione do objęcia w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 290.000 akcji Spółki na okaziciela serii G.

(ii) Na podstawie uchwały nr 20/2007 Walnego Zgromadzenia AB S.A. z dnia 21 września 2007 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AB S.A. Spółka uruchomiła kolejny program motywacyjny skierowany do: członków Zarządu Spółki oraz innych pracowników albo współpracowników Spółki wskazywanych corocznie przez Radę Nadzorczą. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 lat obrotowych Spółki, począwszy od 2007 roku. Uczestnicy Programu uzyskają uprawnienie do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii J, w następujący sposób:

- 1) nie więcej niż 134.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J. w pierwszym Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż 134.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J. w drugim Roku Realizacji Programu;
- 3) nie więcej niż 134.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J. w trzecim Roku Realizacji Programu.

Łączna liczba akcji serii J obejmowanych przez Uczestników Programu na podstawie Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć we wszystkich latach liczby 402.000.

Ustanowienie uprawnień nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii C w łącznej liczbie nie więcej niż 402.000 skierowanych do uczestników programu. Warranty subskrypcyjne serii C uprawniają b.d. uczestników do objęcia nie więcej niż 402.000 akcji Spółki na okaziciela serii J. Warranty subskrypcyjne serii C zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie więcej niż 402.000 zł. Warranty subskrypcyjne emitowane b.d. nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny upoważnia b.d. do objęcia jednej akcji na okaziciela serii J.

Uczestnicy Programu b.d. mogli obejmować akcje serii J po upływie siedmiu dni od daty zaoferowania im warrantów subskrypcyjnych danej serii przez okres następujących dwóch lat.

(iii) Ponadto na podstawie uchwały nr 23/2007 Walnego Zgromadzenia AB S.A. z dnia 21 września 2007 Spółka uruchomiła trzeci program motywacyjny skierowany do kadry zarządczej spółek zależnych. Uczestnicy tej części programu wskazywani będą corocznie przez Zarząd Spółki. Program motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych trzech lat obrotowych Spółki, począwszy od roku 2008.

W trakcie realizacji programu, uczestnicy uzyskają uprawnienie do objęcia czynnie nie więcej niż 115.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, w następujący sposób:

- 1) nie więcej niż 38.000 akcji - po zakończeniu pierwszego roku realizacji programu,
- 2) nie więcej niż 38.000 akcji - po zakończeniu drugiego roku realizacji programu,
- 3) nie więcej niż 39.000 - po zakończeniu trzeciego roku realizacji programu.

Warunkiem przyznania uczestnikom uprawnień za dany rok jest osiągnięcie określonych przez Zarząd dla Jednostki Zależnej lub grupy kapitałowej Spółki na dany rok parametrów finansowych, wyników lub zrealizowanie wskazanych przez Zarząd celów strategicznych.

W bieżącym i porównywalnych okresach sprawozdawczych występującej następującej części realizowane w formie akcji własnych:

W bieżącym i porównywalnych okresach sprawozdawczych występującej następującej części realizowane w formie akcji własnych:

Serie opcji	Liczba	Data przyznania	Data wygaśnięcia	Cena wykonania	Wartość godziwa na dzień przyznania
Wynikajace z uchwały 20/2006	84 500	30-05-2006	31-01-2010	84,5	915,9
Wynikajace z uchwały 20/2006	96 500	21-05-2007	31-01-2010	96,5	1 814,2
Wynikajace z uchwały 20/2006	38 000	22-11-2008	31-01-2010	38,0	192,9
Wynikajace z uchwały 20/2006	82 000	28-02-2009	31-01-2010	82,0	180,4
Wynikajace z uchwały 20/2007	87 000	15-10-2007	31-07-2008	2 019,2	447,9
Wynikajace z uchwały 23/2007	38 000	30-03-2008	30-04-2011	38,0	812,3
Wynikajace z uchwały 23/2007	38 000	09-03-2009	30-04-2010	38,0	102,9
Wynikajace z uchwały 23/2007	39 000	09-03-2009	30-04-2011	39,0	108,0

Łączna wartość Programów ujawnionych przez Grupę w wartościach godziwych wynosi: 4 574,5. Wartość ta zostanie rozliczona w poszczególnych latach w sposób następujący:

31 grudnia 2006: 182,2 PLN

30 czerwca 2008: 1 179,2 PLN

30 czerwca 2009: 3 130,6 PLN

30 czerwca 2010: 82,5 PLN

W okresie od dnia przyznania do dnia bilansowego nie wykonano żadnych opcji.

Przyjęte do wyceny założenia i metodologia są powszechnie używane przy wycenach instrumentów pochodnych i są zgodne z MSSF 2. Jest to rozwinięcie tzw. Modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Kierując się wskazówkami zawartymi w MSSF 2 p. B5 do wyceny przyjęto poniższe założenia.

Serie opcji	Stopa dywidendy	Zmienność	Stopa wolna od ryzyka	Cena akcji	Wartość godziwa na dzień przyznania
Wynikajace z uchwały 20/2006	0%	0,4256	0,04083	11,70	10,8398
Wynikajace z uchwały 20/2006	0%	0,4256	0,06644	19,70	18,8000
Wynikajace z uchwały 20/2006	0%	0,5424	0,06733	6,00	5,0775
Wynikajace z uchwały 20/2006	0%	0,5424	0,05177	3,15	2,2001
Wynikajace z uchwały 23/2007	0%	0,4256	0,04966	25,13	5,1491
Wynikajace z uchwały 23/2007	0%	0,4256	0,06230	22,20	21,3748
Wynikajace z uchwały 23/2007	0%	0,5424	0,04941	3,65	2,7183
Wynikajace z uchwały 23/2007	0%	0,5424	0,04941	3,65	2,7716

31. Transakcje z jednostkami powi zanyymi

Jednostk bezpo rednio dominuj c i ostatecznie kontroluj c w Grupie jest AB Spółka Akcyjna z siedzib we Wrocławiu.

Ne istnieje podmiot, który miałyby znacz cy wpływ na Grup Kapitałow AB S.A., jak równie nie istniej podmioty współkontrolowane przez Grup .

Transakcje mi dzy Spółk a jej jednostkami zale nymi b d cymi stronami powi zanyymi Spółki zostają wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie s wykazane w niniejszym sprawozdaniu.

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarz du i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiają si nast puj co:

	Rok zako czony 31/12/09 PLN000	Rok zako czony 30/06/09 PLN000
Zarz d jednostki dominuj cej		
wiadczenia krótkoterminowe	630	2 107
wiadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe wiadczenia długoterminowe		
Płatno ci w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza jednostki dominuj cej	90	180
wiadczenia krótkoterminowe		
wiadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe wiadczenia długoterminowe		
Płatno ci w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza jednostek zale nych		
	720	2 287

Niezale nie od wskazanych wielko ci, Zarz d, za wyj tkiem Prezesa Andrzeja Przybył, obj ty jest programem motywacyjnym przewiduj cym przyznanie prawa do obj cia akcji Spółki.

32. Przej cie jednostek zale nych

W okresie obj tym sprawozdaniem nie nast pił przej cie jednostek zale nych.

33. rodki pieni ne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporz dzenia rachunku przepływów pieni nych rodki pieni ne i ich ekwiwalenty obejmuj rodki pieni ne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego z uwzgl dnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bie cym. rodki pieni ne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieni nych mo na w nast puj cy sposób uzgodni do pozycji bilansowych:

	31/12/09 PLN000	30/06/09 PLN000
rodki pieni ne w kasie i na rachunkach bankowych	35 860	15 838
	35 860	15 838

34. Transakcje pieniężne i źródła finansowania

	31/12/09 PLN 000	30/06/09 PLN 000
źródła finansowania		
Obligacje		
1. kwota wykorzystana		18 555
		18 555
Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe		
2. kwota wykorzystana	138 564	151 798
3. kwota niewykorzystana	146 309	144 574
	284 873	296 372

35. Zobowiązania warunkowe

	31/12/09 USD 000	30/06/09 USD 000
Zobowiązania warunkowe		
Factoring	5 588	
Udzielone gwarancje	142 996	3 173
	148 584	3 173

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych spółka dominująca udziela w poszczególnych latach swoim kontrahentom gwarancji bankowych w wysokości j.w. Udzielone gwarancje nie dotyczą jednostek zależnych.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 1 marca 2010 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01.03.2010 r.	Andrzej Przybyło	PREZES ZARZĄDU	
01.03.2010 r.	Zbigniew Mordy	CZŁONEK ZARZĄDU	
01.03.2010 r.	Grzegorz Ochodźca	CZŁONEK ZARZĄDU	
01.03.2010 r.	Danuta Uzarska	GŁÓWNY KSIĘGOWY	