



GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Bilans	6
Rachunek przepływów pieniężnych	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
5.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	11
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1. Oświadczenie o zgodności	12
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
7.1. Rozpoczęcie stosowania rachunkowości zabezpieczeń	14
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
9. Korekta błędów	15
10. Istotne zasady rachunkowości	16
10.1. Zasady konsolidacji	16
10.2. Wycena i ujmowanie opcji put na zakup udziałów	16
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	17
10.5. Wartości niematerialne	18
10.5.1. Wartość firmy	19
10.6. Leasing	19
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
10.8. Aktywa finansowe	20
10.9. Utrata wartości aktywów finansowych	22
10.9.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	22
10.9.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	22
10.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22
10.10. Wbudowane instrumenty pochodne	23
10.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	23
10.11.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	24
10.12. Zapasy	24
10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
10.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
10.17. Rezerwy	26
10.18. Odprawy emerytalne	26
10.19. Płatności w formie akcji	26
10.19.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	26
10.20. Przychody	27
10.20.1. Sprzedaż towarów i produktów	27
10.20.2. Świadczenie usług	27
10.20.3. Odsetki	27

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

10.20.4.	Dywidendy.....	27
10.20.5.	Różnice kursowe.....	27
10.20.6.	Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	27
10.21.	Koszty	28
10.21.1.	Koszt własny sprzedaży	28
10.21.2.	Koszty sprzedaży	28
10.22.	Podatki	28
10.22.1.	Podatek bieżący	28
10.22.2.	Podatek odroczony.....	28
10.22.3.	Podatek od towarów i usług.....	29
10.23.	Zysk netto na akcję	29
11.	Segmenty operacyjne	29
12.	Przychody i koszty	30
12.1.	Pozostałe przychody operacyjne	30
12.2.	Pozostałe koszty operacyjne	31
12.3.	Przychody finansowe	31
12.4.	Koszty finansowe.....	31
12.5.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu według rodzajów	31
12.6.	Koszty amortyzacji	32
12.7.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	32
13.	Składniki innych całkowitych dochodów.....	32
14.	Podatek dochodowy	32
14.1.	Obciążenie podatkowe	32
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	33
14.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	33
15.	Zobowiązania ZFŚS.....	34
16.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	34
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
18.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
19.	Leasing	36
19.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	36
19.2.	Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	36
19.3.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.....	37
20.	Wartości niematerialne.....	37
21.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....	39
22.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	41
23.	Noty do rachunku przepływów pieniężnych	42
24.	Świadczenia pracownicze.....	43
24.1.	Programy akcji pracowniczych.....	43
24.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	44
25.	Zapasy	44
26.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	44
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	45
28.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	46
28.1.	Kapitał podstawowy.....	46
28.1.1.	Wartość nominalna akcji	46
28.1.2.	Prawa akcjonariuszy.....	46
28.1.3.	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	47
28.2.	Kapitał zapasowy	47

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

28.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	47
28.4.	Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	48
28.5.	Udziały niekontrolujące	48
29.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	48
30.	Rezerwy	49
30.1.	Zmiany stanu rezerw	49
30.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	49
30.3.	Umowy rodzące obciążenia	50
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	50
31.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	50
31.2.	Rozliczenia międzyokresowe	50
31.3.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51
31.4.	Pozostałe zobowiązania finansowe	51
32.	Zobowiązania warunkowe	51
32.1.	Sprawy sądowe	51
32.2.	Rozliczenia podatkowe	51
32.3.	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	52
33.	Informacje o podmiotach powiązanych	52
33.1.	Jednostka dominująca całej Grupy	52
33.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	53
33.3.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	53
33.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	53
33.5.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	53
33.5.1.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	53
33.5.2.	Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych	53
34.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	54
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
35.1.	Ryzyko stopy procentowej	54
35.2.	Ryzyko walutowe	55
35.3.	Ryzyko cen towarów	56
35.4.	Ryzyko kredytowe	56
35.5.	Ryzyko związane z płynnością	56
36.	Instrumenty finansowe	57
36.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	57
36.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	59
36.3.	Ryzyko stopy procentowej	61
36.4.	Zabezpieczenia	61
36.4.1.	Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	61
37.	Zarządzanie kapitałem	62
38.	Struktura zatrudnienia	62
39.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	63

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2009 roku (skorygowane)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody	<i>11</i>	2 730 270	2 373 668
Koszt własny sprzedaży		(2 557 906)	(2 190 842)
Zysk brutto ze sprzedaży		<u>172 364</u>	<u>182 826</u>
Pozostałe przychody operacyjne	<i>12.1</i>	5 500	1 581
Koszty sprzedaży	<i>12.5</i>	(101 780)	(101 584)
Koszty ogólnego zarządu	<i>12.5</i>	(20 674)	(20 020)
Pozostałe koszty operacyjne	<i>12.2</i>	(2 383)	(8 700)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		<u>53 027</u>	<u>54 103</u>
Przychody finansowe	<i>12.3</i>	5 855	127
Koszty finansowe	<i>12.4</i>	(10 310)	(19 375)
Koszty finansowe netto		<u>(4 455)</u>	<u>(19 248)</u>
Zysk brutto		<u>48 572</u>	<u>34 855</u>
Podatek dochodowy	<i>14.1</i>	(9 213)	(9 460)
Zysk netto za okres		<u>39 359</u>	<u>25 395</u>
Zysk netto za okres przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej		<u>39 359</u>	<u>25 395</u>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3 302)	41
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych		525	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	<i>14.1</i>	(100)	-
Inne całkowite dochody ogółem	<i>13</i>	<u>(2 877)</u>	<u>41</u>
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		<u>36 482</u>	<u>25 436</u>
Całkowity dochód za okres przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		<u>36 482</u>	<u>25 436</u>
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:	<i>16</i>		
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,35	0,33
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,35	0,30

Marek Sadowski
Prezes Zarządu

Michał Rumiński
Członek Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Członek Zarządu

Teresa Kojdecka
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

BILANS

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2010 roku</i>	<i>31 grudnia 2009 roku (skorygowane)</i>	<i>1 stycznia 2009 roku (skorygowane)</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	18	6 372	5 774	6 258
Wartości niematerialne	20	71 022	43 008	43 883
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	4 985	7 721	7 271
		<u>82 379</u>	<u>56 503</u>	<u>57 412</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	377 615	214 834	207 930
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne	22	5 388	574	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 448	-	2 722
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	450 663	306 410	375 182
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	5 744	5 652	8 478
		<u>840 858</u>	<u>527 470</u>	<u>594 312</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>923 237</u>	<u>583 973</u>	<u>651 724</u>
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał zakładowy	28.1	121 757	99 472	55 472
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	28.2	32 661	5 599	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.3	5 886	729	390
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3 383)	(81)	(122)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	28.4	59 811	20 452	(4 943)
		<u>216 732</u>	<u>126 171</u>	<u>50 797</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne	29	7 500	35 531	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31.3	154	121	108
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.4	24 596	7 866	2 545
Rezerwy	30.1	622	559	551
		<u>32 872</u>	<u>44 077</u>	<u>3 204</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	29	229 088	84 745	268 252
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24.2	10 461	9 104	5 212
Pochodne instrumenty finansowe		18	-	1 464
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.4	16 344	118	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		417	3 863	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.1	414 469	313 178	319 454
Rezerwy	30.1	2 836	2 717	3 341
		<u>673 633</u>	<u>413 725</u>	<u>597 723</u>
Zobowiązania razem		<u>706 505</u>	<u>457 802</u>	<u>600 927</u>
SUMA PASYWÓW		<u>923 237</u>	<u>583 973</u>	<u>651 724</u>

Marek Sadowski

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Michał Rumiński

Członek Zarządu

Wojciech Łastowiecki

Członek Zarządu

Teresa Kojdecka

Główna Księgowa

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku (skorygowane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		48 572	34 855
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	18,12	3 666	3 396
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	24.1	542	729
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(122)	(36)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	23	(84 163)	68 748
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	23	(103 855)	(6 904)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	23	39 867	(6 275)
Przychody finansowe	12.3	(5 855)	(127)
Koszty finansowe	12.4	10 310	19 375
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	23	738	3 905
Zmiana stanu rezerw		182	(616)
Podatek dochodowy zapłacony		(11 484)	(3 312)
Pozostałe		(1 065)	(11 561)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(102 667)</u>	<u>102 177</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		122	80
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 810)	(1 729)
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	21	(14 938)	-
Odsetki otrzymane		458	127
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(16 168)</u>	<u>(1 522)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		51 985	-
Koszty emisji		(2 778)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(174)	(51)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	29	30 000	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	29	93 034	(52 176)
Wykup obligacji	29	(36 230)	(39 853)
Splata kredytów bankowych		(7 500)	-
Odsetki zapłacone		(9 410)	(11 401)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>118 927</u>	<u>(103 481)</u>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		92	(2 826)
Środki pieniężne na początek okresu		5 652	8 478
Środki pieniężne na koniec okresu	27	5 744	5 652

Marek Sadowski
Prezes Zarządu

Michał Rumiński
Członek Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Członek Zarządu

Teresa Kojdecka
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane /niepokryte straty</i>	<i>Zysk/strata netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku (dane zatwierdzone)		99 472	5 599	(81)	729	26 913	-	132 632	-	132 632
Korekta bilansu otwarcia	9	-	-	-	-	(6 461)	-	(6 461)	-	(6 461)
Na dzień 1 stycznia 2010 roku (po korektach)		99 472	5 599	(81)	729	20 452	-	126 171	-	126 171
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	39 359	39 359	-	39 359
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	(3 302)	425	-	-	(2 877)	-	(2 877)
Całkowity dochód za okres		-	-	(3 302)	425	-	39 359	36 482	-	36 482
Emisja akcji	28.1	22 000	29 700	-	-	-	-	51 700	-	51 700
Koszt emisji akcji		-	(3 166)	-	-	-	-	(3 166)	-	(3 166)
Nabycie jednostki zależnej	21	-	-	-	(2 174)	-	-	(2 174)	-	(2 174)
Konwersja warrantów na akcje	24.1	285	528	-	(528)	-	-	285	-	285
Płatności w formie akcji	24.1	-	-	-	542	-	-	542	-	542
Przeklasyfikowanie instrumentów	28.3	-	-	-	6 892	-	-	6 892	-	6 892
Na dzień 31 grudnia 2010 roku		121 757	32 661	(3 383)	5 886	20 452	39 359	216 732	-	216 732

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 63 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach PLN)

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane /niepokryte straty</i>	<i>Zysk/strata netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku (dane zatwierdzone)		55 472	-	(122)	390	(3 431)	-	52 309	-	52 309
Korekta bilansu otwarcia	9	-	-	-	-	(1 512)	-	(1 512)	-	(1 512)
Na dzień 1 stycznia 2009 roku (po korektach)		55 472	-	(122)	390	(4 943)	-	50 797	-	50 797
Zysk/ (strata) netto za okres		-	-	-	-	-	25 395	25	-	25 395
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	41	-	-	-	41	-	41
Całkowity dochód za okres		-	-	41	-	-	25 395	25 436	-	25 436
Konwersja obligacji zamiennych na Płatności w formie akcji		44 000	5 599	-	(390)	-	-	49 209	-	49 209
		-	-	-	729	-	-	729	-	729
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		99 472	5 599	(81)	729	(4 943)	25 395	126 171	-	126 171

Marek Sadowski
Prezes Zarządu

Michał Rumiński
Członek Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Członek Zarządu

Teresa Kojdecka
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 63 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.(„Grupa”) składa się z ABC Data S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie zmianę polityki rachunkowości (patrz nota 7) oraz korektę błędu (patrz Nota 9) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2009 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000287132. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141054682.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
2. sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
3. produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
4. działalność związana z oprogramowaniem,
5. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
6. naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
7. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
8. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
9. pozostałe pozaszkolne formy edukacji.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data jest MCI Management S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoje jednostki zależne MCI.Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.Private Ventures Spółka Komandytowo-akcyjna.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi ABC Data S.A. oraz następujące spółki zależne:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
ABC Data s.r.o	Praha (Czechy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	100%	100%
ABC Data s.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Wilno (Litwa)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	100%	n/d
SCOP Computers S.A.	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	51%	0%

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2010 roku Grupa powiększyła się o 2 nowe jednostki:

- nowoutworzoną spółkę UAB „ABC Data Lietuva” z siedzibą w Wilnie (Litwa), w której Spółka dominująca objęła 100% udziałów,
- Scop Computers S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) w wyniku zakupu 51% udziałów.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W ciągu całego roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2010 roku Zarząd jednostki dominującej działał w składzie:

Marek Sadowski – Prezes Zarządu

Andrzej Sobol – Wiceprezes Zarządu

Michał Rumiński – Członek Zarządu

Konrad Sitnik – Członek Zarządu

Od dnia 1 stycznia 2011 roku Pan Konrad Sitnik przestał pełnić funkcję Członka Zarządu w związku z rezygnacją złożoną w dniu 16 września 2010 roku. W dniu 25 marca 2011 roku Rada Nadzorcza odwołała z Zarządu Pana Andrzeja Sobola i powołała Pana Wojciecha Łastowieckiego na Członka Zarządu z dniem 1 kwietnia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki dominującej działał w składzie:

Marek Sadowski – Prezes Zarządu

Michał Rumiński – Członek Zarządu

Wojciech Łastowiecki – Członek Zarządu

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa w takich obszarach jak: ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów, szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych będących podstawą dla testu utraty wartości firmy oraz szacowanie rezerw.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Znaczące pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notach 22 i 24.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych i aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz ustalenia wartości programu motywacyjnego, opartego o warranty subskrypcyjne, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest PLN, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest CZK (ABC Data Czechy), EUR (ABC Data Słowacja), RON (SCOP Computers) oraz LTL (ABC Data Litwa). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku.

- Począwszy od 1 stycznia 2010 r. wszelkie różnice kursowe od rozrachunków handlowych oraz kredytów finansujących działalność operacyjną są prezentowane jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne, podczas gdy do 31 grudnia 2009 roku korygowały przychody ze sprzedaży oraz koszt własny sprzedaży.

Zmiana danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

	<i>było</i>	<i>jest</i>
Przychody	2 370 600	2 373 668

Koszt własny sprzedaży	(2 195 837)	(2 190 842)
Zysk brutto ze sprzedaży	174 763	182 826
Pozostałe koszty operacyjne	(637)	(8 700)

W ocenie Grupy taki sposób prezentacji różnic kursowych umożliwia bardziej wiarygodną prezentację wpływu transakcji walutowych na wyniki finansowe Spółki.

- *MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany)* oraz *MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony)* – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.
Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami niekontrolującymi. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała istotnego wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczonej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczonego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji kapitałów rezerwowych/niepodzielonego wyniku finansowego lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
 - *MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywnie i nie ma wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy:
 - *MSSF 8 Segmenty operacyjne*: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych.
 - *MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*: Wyrażnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania

składnika aktywów. Zmiana ta ma wpływ na sposób prezentacji zapłaty *warunkowej dotyczącej połączenia jednostek*, która została rozliczona w formie pieniężnej w 2010 roku.

- MSR 36 *Utrata wartości aktywów*: Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.
- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej.
- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejęcia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową oraz wyniki działalności Grupy.
- Pozostałe zmiany do poniższych standardów wynikające z corocznego przeglądu nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, przedstawioną sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy:
 - MSSF 2 *Płatności w formie akcji*
 - MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*
 - MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*
 - MSR 17 *Leasing*
 - MSR 38 *Wartości niematerialne*
 - MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*
 - KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*
 - KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

7.1. Rozpoczęcie stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Z dniem 1 kwietnia 2010 roku Spółka dominująca rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w związku z ryzykiem walutowym związanym ze sprzedażą indeksowaną do kursów walut obcych. Zabezpieczenie tego ryzyka jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zgodnie z notą 10.10.

Szczegółowe ujawnienia dotyczące stosowania rachunkowości zabezpieczeń zostały przedstawione w notcie 36.4.1.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Korekta błędów

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała korekty błędów ujęcia i wyceny obligacji z warrantami objętymi przez BRE Bank S.A., które zostały ostatecznie spłacone w dniu 30 marca 2010 roku. Z instrumentu złożonego wydzielono zobowiązanie z tytułu obligacji oraz zobowiązanie z tytułu warrantów. Zobowiązanie z tytułu warrantów zostało wycenione według wartości godziwej na poprzednie okresy sprawozdawcze. W czerwcu 2010 roku ustaliła się liczba akcji, które jednostka dominująca jest zobowiązana wyemitować i przekazać posiadaczowi warrantów, w związku z czym instrumenty te zostały zakwalifikowane do kapitałów własnych.

Wpływ korekty na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego przedstawia poniższe zestawienie:

Zmiana danych w skonsolidowanym bilansie na dzień 1 stycznia 2009 roku	Przed korektą	Po korekcie
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	(3 431)	(4 943)
Pozostałe zobowiązania finansowe -długoterminowe	-	2 545
Bieżąca część oprocentowanych kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	269 285	268 252
Zmiana danych w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2009 roku		
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	(26 913)	(20 452)
Oprocentowane kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne -długoterminowe/*	36 769	35 531
Pozostałe zobowiązania finansowe -długoterminowe/*	167	7 866

/*W zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2009 pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe były wykazane łącznie z oprocentowanymi kredytami, pożyczkami i instrumentami dłużnymi w kwocie 36 936 tys. PLN.

Zmiana danych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2009

	Przed korektą	Po korekcie
Koszty finansowe	(9 209)	(14 158)
Strata netto	(1 310)	(6 259)

	<i>Przed korekta</i>	<i>Po korekcie</i>
Wpływ korekty błędów na zysk na akcie		
Zysk na akcie	0.40	0.33
Rozwodniony zysk na akcie	0.35	0.30

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

10.2. Wycena i ujmowanie opcji put na zakup udziałów

W przypadku gdy Grupa ma zobowiązania z tytułu posiadanej przez udziałowców niekontrolujących opcji put na sprzedaż udziałów będących w ich posiadaniu, udziały będące w posiadaniu udziałowców niekontrolujących oraz wartość firmy rozpoznawane są zgodnie z zapisami MSSF 3, tak jakby Grupa nabywała udziały niekontrolujące na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy wyceny spodziewanego przyszłego nabycia udziałów niekontrolujących, ujmując jednocześnie zobowiązanie finansowe z tytułu opcji put według jego wartości bieżącej wycenionej na dany dzień bilansowy, tak jakby opcja rzeczywiście została wykorzystana na ten dzień. Wszelkie różnice powstałe pomiędzy wartością nabywanych udziałów niekontrolujących na dzień bilansowy a wartością ujętego wówczas zobowiązania finansowego z tytułu opcji put, są odnoszone na kapitał zgodnie ze stosowaną przez Grupę polityką rachunkowości dotyczącą nabywania udziałów niekontrolujących.

10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane

według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

W przypadku walut, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń, różnice kursowe wynikające z wyceny, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych, ujmowane są w kapitale własnym, a następnie po zrealizowaniu zabezpieczanych transakcji sprzedaży, zwiększają lub zmniejszają przychody ze sprzedaży. Kwotę różnic kursowych niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia zalicza się do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
CZK	0,1580	0,1554
LTL	0,1469	n/d
RON	0,9238	n/d

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest waluta kraju, w którym mają siedzibę. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
EUR	4,0044	4,1082
CZK	0,1610	0,1639
LTL	1,1611	n/a
RON	0,9238	n/a

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres	
Maszyny i urządzenia techniczne	3-10	lat
Urządzenia biurowe	3-7	lat
Środki transportu	5-10	lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od dnia dokonania weryfikacji.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

10.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od dnia dokonania weryfikacji.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Bazy danych, Domeny internetowe</i>
Okresy użytkowania	2-5 lat	4-5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Liniowa	Liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.5.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmowanej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.6. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,

- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2010 roku do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zakwalifikowane warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji spółki Optimus S.A. oraz wycena kontraktów terminowych FX (dzień 31 grudnia 2009 roku: wycena kontraktów terminowych FX).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu

lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

10.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

10.9.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

10.9.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

10.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

10.10. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek Grupa nie dokonuje ponownej oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia (są one oceniane na dzień pierwotnego ujęcia w jednostce nabytej).

10.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy zabezpieczenie jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

10.11.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

10.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- | | |
|-----------|--|
| Materiały | • w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej; |
| Towary | • w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej. |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

10.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2010 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2009: do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zakwalifikowane zostały warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki przez BRE Bank S.A.).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego

zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnicy odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.18. Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zmiany rezerw wynikające z dokonanych obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie.

10.19. Płatności w formie akcji

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują nagrody w formie akcji.

10.19.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez Grupę w oparciu o model Blacka-Scholesa-Mertona i model Monte Carlo, o których dalsze informacje przedstawione są w notce 24.1. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki

nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą jednostki dominującej lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

10.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.20.2. Świadczenie usług

Spółka nie świadczy usług o długoterminowym charakterze. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w okresie ich wykonania.

10.20.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.20.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.20.5. Różnice kursowe

Różnice kursowe od zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług oraz kredytów zaciągniętych na finansowanie działalności operacyjnej są ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

10.20.6. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu urządzeń ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.21. Koszty

10.21.1. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży obejmuje wartość sprzedanych towarów i licencji w cenie nabycia, oraz zużycie materiałów i zakup usług obcych od podwykonawców dla potrzeb świadczonych usług.

Koszt własny sprzedaży obejmuje ponadto odpisy aktualizujące wartość zapasów, koszty recyklingu zużytego sprzętu i opakowań, opłatę reprograficzną, różnice inwentaryzacyjne, straty podczas transportu towarów do klientów, a także zmianę poziomu rezerwy na naprawy gwarancyjne.

10.21.2. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży obejmują koszty osobowe i administracyjne działów sprzedaży, marketingu i logistyki, koszty magazynowania, ubezpieczenia i transportu towarów, koszty reklamy, koszty związane z obsługą reklamacji. Do kosztów sprzedaży zalicza się też koszty ubezpieczenia należności oraz odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.

10.22. Podatki

10.22.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.22.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu

odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.22.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

10.23. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

11. Segmenty operacyjne

Grupa zajmuje się jednorodną działalnością handlową w pięciu krajach. Jako segmenty operacyjne Grupa zidentyfikowała Spółkę dominującą oraz spółki zależne prowadzące działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie i Rumunii. Segmenty te, za wyjątkiem spółki Scop Computers S.A. w Rumunii, spełniają kryteria łączenia określone w MSSF 8.12, tzn. posiadają zbliżone cechy ekonomiczne, oferują taki sam asortyment towarów, prowadzą sprzedaż do takich samych kategorii klientów, wykorzystują jednakowe metody w dystrybucji.

Z powyższych względów Grupa wyodrębnia dwa segmenty sprawozdawcze:

- dystrybucja ABC Data - segment ten zajmuje się handlem hurtowym sprzętem i oprogramowaniem komputerowym oraz świadczeniem usług związanych z działalnością handlową w Polsce, Czechach, Słowacji i Litwie,
- dystrybucja Scop Computers - segment ten zajmuje się handlem hurtowym sprzętem i oprogramowaniem komputerowym oraz świadczeniem usług związanych z działalnością handlową w Rumunii.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata netto.

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Działalność kontynuowana		Działalność ogółem
	<i>Segment ABC Data</i>	<i>Segment Scop Computers</i>	
Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku			
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 695 275	34 995	2 730 270
Wyniki			
Koszt własny sprzedaży	(2 527 293)	(30 613)	(2 557 906)
Pozostałe przychody operacyjne	5 522	63	5 585
Koszty sprzedaży	(100 147)	(1 633)	(101 780)
Koszty ogólnego zarządu	(20 477)	(197)	(20 674)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 230)	(202)	(2 432)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej	50 650	2 413	53 063
Koszty finansowe netto	(4 199)	(292)	(4 491)
Zysk/(strata) brutto	46 451	2 121	48 572
Podatek dochodowy	(9 041)	(172)	(9 213)
Zysk/(strata) netto za okres	37 410	1 949	39 359
Aktywa segmentu	809 894	113 343	923 237
Zobowiązania segmentu	617 427	89 078	706 505
Inne informacje			
Nakłady inwestycyjne	1 810	-	1 810

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa wyodrębniała tylko jeden segment operacyjny.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 (skorygowane)</i>
Przychody ze sprzedaży w Polsce	2 213 987	1 899 763
Przychody ze sprzedaży w Czechach	373 138	371 120
Przychody ze sprzedaży w Słowacji	89 835	95 885
Przychody ze sprzedaży na Litwie	6 451	-
Przychody ze sprzedaży w Rumunii	34 109	-
Przychody ze sprzedaży w pozostałych krajach	12 750	6 900
Razem	2 730 270	2 373 668

Aktywa trwałe:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 (skorygowane)</i>
Aktywa trwałe zlokalizowane w Polsce	32 423	34 122
Aktywa trwałe zlokalizowane w Czechach	14 616	14 660
Aktywa trwałe zlokalizowane w Rumunii	30 355	-
Razem	77 394	48 782

Na powyższe aktywa trwałe składają się środki trwałe i wartości niematerialne.

12. Przychody i koszty

12.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zyski z tytułu różnic kursowych	3 913	-
Odsetki karne od nieterminowych zapłat	1 147	1 184
Otrzymane odszkodowania	134	-
Odsetki od nadpłaconych zobowiązań budżetowych	-	173
Rozwiązanie rezerwy na umowę rodzącą obciążenia	-	100

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	122	36
Inne	184	88
	<u>5 500</u>	<u>1 581</u>

12.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(8 063)
Wynik na sprzedaży wierzytelności	(34)	(219)
Składki	(147)	(86)
Rezerwa na otwarte zamówienia zakupu	(70)	(58)
Koszty transakcyjne związane przejęciem jednostki	(1 892)	-
Koszt połączenia z jednostką zależną	-	(48)
Darowizny	(190)	-
Inne	(50)	(226)
	<u>(2 383)</u>	<u>(8 700)</u>

12.3. Przychody finansowe

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych		458	127
Wycena aktywów finansowych (warranty subskrypcyjne)	22	4 590	-
Wycena zobowiązania z tytułu warrantów	36.1	807	-
Przychody finansowe ogółem		<u>5 855</u>	<u>127</u>

12.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 (skorygowane)</i>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	(5 581)	(5 222)
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	(4 729)	(8 999)
Wycena zobowiązania z tytułu warrantów subskrypcyjnych	-	(5 154)
Koszty finansowe ogółem	<u>(10 310)</u>	<u>(19 375)</u>

12.5. Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Amortyzacja	12.6	(3 629)	(3 396)
Zużycie materiałów i energii		(5 122)	(5 301)
Koszty najmu i eksploatacji		(10 048)	(9 692)
Koszty transportu		(18 769)	(19 289)
Pozostałe usługi obce		(34 427)	(31 808)
Podatki i opłaty		(383)	(492)
Koszty świadczeń pracowniczych	12.7	(45 790)	(45 569)
Pozostałe koszty rodzajowe		(4 287)	(6 057)
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		<u>(122 454)</u>	<u>(121 604)</u>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		(101 780)	(101 584)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		<u>(20 674)</u>	<u>(20 020)</u>

12.6. Koszty amortyzacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(38)	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(1 771)	(1 507)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 519)	(1 371)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(298)	(364)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(40)	(154)
Amortyzacja ogółem, w tym	(3 666)	(3 396)
Amortyzacja środków trwałych	(2 107)	(1 870)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 559)	(1 526)

12.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Wynagrodzenia	(37 904)	(37 693)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(6 227)	(5 842)
Koszty odpraw emerytalnych	(33)	(13)
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(541)	(729)
Odpis na ZFŚS	(310)	(292)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(775)	(1 000)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(45 790)	(45 569)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(30 829)	(29 617)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(14 962)	(15 952)

13. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 302)	41
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	525	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(100)	-
	(2 877)	41

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(6 339)	(9 902)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic	(2 874)	442
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(9 213)	(9 460)

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podatek odroczony związany ze zmianą netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesioną na kapitał własny	(100)	-
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	(100)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9 313)	(9 460)

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 (skorygowane)</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	48 572	34 855
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	48 572	34 855
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2009: 19%)	(9 229)	(6 623)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(343)	(2 764)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	56	33
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	32	3
Korekta podatku odroczonego z lat ubiegłych	122	-
Darowizny odliczane od podatku	190	-
Ujęcie strat podatkowych i innych różnic przejściowych	(41)	(109)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19,0% (2009: 27,1%)	(9 213)	(9 460)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	(9 213)	(9 460)

14.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>Skonsolidowany bilans 31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	28	3	-
Wartości niematerialne	420	631	842
Zapasy	-	2 418	1 368
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	95	13	364
Inne inwestycje krótkoterminowe	919	172	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i instrumentów dłużnych	-	1	73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	202	3	7
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 664	3 241	2 654
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	25	23
Zapasy	703	943	936
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 104	3 666	2 385
Zobowiązania z tytułu kredytów i instrumentów dłużnych	123	102	302

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 364	1 082	387
Inne zobowiązania finansowe	-	-	424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 147	938	1 976
Rezerwy	658	624	600
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 540	3 582	2 892
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 649	10 962	9 925
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	4 985	7 721	7 271
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 985	7 721	7 271
Zmiana bilansowa	(2 736)	450	
Różnice kursowe z przeliczenia	21	(8)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego przejętej spółki zależnej	(259)	-	
Podatek odroczonego ujęty w kapitale	100	-	
Podatek odroczonego ujęty w rachunku zysków i strat	(2 874)	442	

15. Zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Zmianę stanu zobowiązania z tytułu ZFŚS przedstawia poniższa tabela:

	2010	2009
Stan na dzień 1 stycznia	842	781
Odpisy na Fundusz w roku obrotowym	310	292
Wykorzystanie w roku obrotowym	(474)	(255)
Zwiększenia - odsetki od pożyczek	16	24
Stan na dzień 31 grudnia	694	842

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	39 359	25 395
Zysk netto	39 359	25 395
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	1 945
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	39 359	27 340

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	111 408	76 809
Wpływ rozwodnienia:		
Warranty subskrypcyjne posiadane przez BRE Bank	2 226	2 048
Warranty subskrypcyjne dla celów programu motywacyjnego	423	79
Obligacje zamienne na akcje	-	12 525
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	114 057	91 461

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok 2009 ani za rok 2008. Wypłata dywidendy za rok 2010 nie jest planowana.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony 31 grudnia 2010

	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.	37	4 407	2 780	2 602	177	10 003
Nabycie jednostki zależnej (nota 21)	-	861	1 781	2 667	-	5 309
Pozostałe nabycia	-	30	-	5	1 456	1 491
Sprzedaż / likwidacja	-	(13)	(115)	(31)	-	(159)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	721	439	75	(1 235)	-
Wpływ zmiany kursu wymiany walut	1	(47)	(107)	(161)	-	(314)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 r.	38	5 959	4 778	5 157	398	16 330
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2010 r.	(31)	(2 213)	(1 199)	(786)	-	(4 229)
Nabycie jednostki zależnej (nota 21)	-	(660)	(1 550)	(1 810)	-	(4 020)
Amortyzacja za okres	(5)	(1 127)	(567)	(408)	-	(2 107)
Sprzedaż / likwidacja	-	13	115	31	-	159
Wpływ zmiany kursu wymiany walut	(1)	37	93	110	-	239
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2010 r.	(37)	(3 950)	(3 108)	(2 863)	-	(9 958)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 r.	6	2 194	1 581	1 816	177	5 774
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 r.	1	2 009	1 670	2 294	398	6 372

Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku

	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	37	3 080	1 990	2 531	89	7 727
Zwiększenia	-	795	448	71	88	1 402
Zmniejszenia	-	(37)	(14)	-	-	(51)
Przesunięcia	-	567	356	-	-	923
Wpływ zmiany kursu wymiany walut	-	2	-	-	-	2
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	37	4 407	2 780	2 602	177	10 003

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Umorzenie na dzień 1 stycznia 2009 r.	(27)	(785)	(271)	(386)	-	(1 469)
Amortyzacja za okres	(5)	(878)	(586)	(401)	-	(1 870)
Zmniejszenia	-	16	14	-	-	30
Przesunięcia	-	(567)	(356)	-	-	(923)
Wpływ zmiany kursu wymiany walut	1	1	-	1	-	3
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2009 r.	(31)	(2 213)	(1 199)	(786)	-	(4 229)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 r.	10	2 295	1 719	2 145	89	6 258
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 r.	6	2 194	1 581	1 816	177	5 774

Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 808 tys. PLN (31 grudnia 2009 roku: 304 tys. PLN).

19. Leasing

19.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Grupa wynajmuje od firmy ProLogis Poland XCII Sp. z o.o. budynek biurowo-magazynowy w Warszawie przy ul. Daniszewskiej. Umowa została zawarta na okres do 30 czerwca 2012 roku i za wyjątkiem sytuacji szczególnych, nie przewiduje możliwości wcześniejszego wypowiedzenia jej przez najemcę. Przyszłe zobowiązanie Spółki z tytułu tej umowy wynosi na dzień 31 grudnia 2010 r. 7 861 tys. PLN, z czego 5 241 tys. PLN przypada na rok 2011. Zobowiązanie jest zabezpieczone gwarancją bankową udzieloną przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na kwotę 325 tys. EUR. Gwarancja wygasa 11 stycznia 2012 r.

Grupa wynajmuje również od firmy ProLogis Poland XXIX Sp. z o.o. budynek magazynowy w Sosnowcu. Umowa została przedłużona na okres do 31 października 2011 roku i nie daje najemcy prawa do wcześniejszego jej rozwiązania. Przyszłe zobowiązanie Spółki z tytułu najmu wynosi na dzień 31 grudnia 2010 roku 1.300 tys. PLN. Zobowiązanie jest zabezpieczone gwarancją bankową udzieloną przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na kwotę 155 tys. EUR. Gwarancja wygasa 30 sierpnia 2011 r.

Grupa wynajmuje od firmy Amesbury PZ Stavinvest s.r.o. budynek biurowo-magazynowy w Pradze, Czechy. Umowa została zawarta na okres do 1 listopada 2014 roku i nie daje najemcy prawa do wcześniejszego jej rozwiązania. Przyszłe zobowiązanie z tytułu tej umowy wynosi na dzień 31 grudnia 2010 r. 1 379 tys. PLN, z czego 352 tys. PLN przypada na rok 2011. Zobowiązanie jest zabezpieczone kaucją w wysokości 19 tys. EUR.

Grupa wynajmuje od firmy ALD Automotive s.r.o. 6 samochodów osobowych. Przyszłe zobowiązanie z tytułu umów leasingu wynosi na dzień 31 grudnia 2010 roku 179 tys. PLN, z czego 98 tys. PLN przypada na rok 2011.

Grupa wynajmuje od firmy Laboratorul Central S.A. budynek biurowy w Bukareszcie, Rumunia. Umowa została zawarta na okres do 1 listopada 2014 roku i nie daje najemcy prawa do wcześniejszego jej rozwiązania. Przyszłe zobowiązanie z tytułu tej umowy wynosi na dzień 31 grudnia 2010 r. 1 958 tys. PLN, z czego 500 tys. PLN przypada na rok 2011.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1 stycznia 2009 roku przyszłe opłaty z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
W okresie 1 roku	7 853	7 573	7 647
W okresie od 1 do 5 lat	5 384	9 707	17 405
	<u>13 237</u>	<u>17 280</u>	<u>25 052</u>

19.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Należąca do Grupy spółka Scop Computers S.A. świadczy usługi wynajmu sprzętu biurowego i komputerowego. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiadała łącznie 60 umów z 12 podmiotami. Przyszłe minimalne opłaty z

tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się na dzień 31 grudnia 2010 roku następująco:

	<i>31 grudnia 2010</i>
W okresie 1 roku	390
W okresie od 1 do 5 lat	272
	<u>662</u>

W roku 2009 Grupa nie posiadała umów zawartych jako leasingodawca.

19.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Grupa użytkuje sprzęt IT (klaster serwerów, komputery, drukarki) oraz sprzęt biurowy (kopiarki, faxy) na podstawie umów leasingu finansowego. Umowy zostały zawarte na 36 miesięcy. Po zakończeniu umowy leasingu sprzęt przechodzi na własność Grupy bez dodatkowych opłat lub za uzgodnioną, symboliczną kwotę.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1 stycznia 2009 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2010</i>		<i>31 grudnia 2009</i>		<i>1 stycznia 2009</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	484	454	124	104	-	-
W okresie od 1 do 5 lat	271	255	194	181	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	755	709	318	285	-	-
Minus koszty finansowe	46		33		-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	709		285		-	-
Krótkoterminowe		454		104		-
Długoterminowe		255		181		-

20. Wartości niematerialne

Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku

	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.	39 026	6 692	45 718
Nabycie jednostki zależnej (nota 21)	30 843	1 017	31 860
Pozostałe nabycia	-	320	320
Zmniejszenia	-	(379)	(379)
Wpływ zmian kursu wymiany walut	(1 876)	(59)	(59)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 r.	67 993	7 591	75 584
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2010 r.	-	(2 710)	(2 710)
Nabycie jednostki zależnej (nota 21)	-	(713)	(713)
Amortyzacja	-	(1 559)	(1 559)
Zmniejszenia	-	379	379
Wpływ zmian kursu wymiany walut	-	41	41
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2010 roku	-	(4 562)	(4 562)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 r.	39 026	3 982	43 008
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 r.	67 993	3 029	71 022

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	39 026	6 158	45 184
Nabycie	-	652	652
Zmniejszenia	-	(466)	(466)
Przesunięcia	-	350	350
Wpływ zmian kursu wymiany walut	-	(2)	(2)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	39 026	6 692	45 718
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2009 r.	-	(1 301)	(1 301)
Amortyzacja	-	(1 526)	(1 526)
Zmniejszenia	-	466	466
Przesunięcia	-	(350)	(350)
Wpływ zmian kursu wymiany walut	-	1	1
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2009 r.	-	(2 710)	(2 710)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 r.	39 026	4 857	43 883
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 r.	39 026	3 982	43 008

Grupa przeprowadziła testy utraty wartości firmy powstałej na nabyciu ABC Data Sp. z o.o. oraz na nabyciu ABC Data s.r.o. (Czechy) i ABC Data s.r.o (Słowacja) oraz tymczasowej wartości firmy rozpoznanej na nabyciu Scop Computers S.A. pod kątem utraty wartości odzyskiwalnej, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w nocie 10.3.

Wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data Sp. z o.

Dla celów weryfikacji utraty wartości, wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data Sp. z o. została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, zdefiniowanego jako rynek IT w Polsce.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie oszacowania jego wartości użytkowej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przepływy pieniężne oszacowano na podstawie prognoz EBITDA, a także zmian w kapitale obrotowym oraz z uwzględnieniem inwestycji odtworzeniowych na lata 2011-2014, sporządzonych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. Przy opracowywaniu prognoz przyjęto kluczowe założenie, że wzrost sprzedaży wyniesie 10 % rocznie, a marża brutto ze sprzedaży, liczona dla celów zarządczych, pozostanie na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2010.

Średni wzrost sprzedaży obliczony za lata 2006-2010 wyniósł 6%, był zatem niższy niż przyjęty do prognoz, co wynika głównie ze spadku sprzedaży w 2009 roku, spowodowanego ogólnym spowolnieniem gospodarczym. Gdyby pominąć w kalkulacji rok 2009 lub przyjąć dla niego wielkość sprzedaży na poziomie roku 2008, średni wzrost sprzedaży wyniósłby 9%-12%.

Wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data s.r.o (Czechy) i ABC Data s.r.o (Słowacja)

Dla celów weryfikacji utraty wartości, wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data s.r.o (Czechy) i ABC Data s.r.o (Słowacja) została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, zdefiniowanego jako rynek IT w Czechach i Słowacji.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie oszacowania jego wartości użytkowej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przepływy pieniężne oszacowano na podstawie prognoz EBITDA, a także zmian w kapitale obrotowym oraz z uwzględnieniem inwestycji odtworzeniowych na lata 2011-2014, sporządzonych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. Przy opracowywaniu prognoz przyjęto kluczowe założenie, że wzrost sprzedaży w Czechach i Słowacji wyniesie średnio 9,5% rocznie, a marża brutto ze sprzedaży, liczona dla celów zarządczych, pozostanie na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2010.

Średni wzrost sprzedaży obliczony za lata 2008-2010 wyniósł 11,5%, był zatem wyższy niż przyjęty do prognoz. Duży wpływ na wielkość tego składnika miał intensywny wzrost sprzedaży na rynku słowackim, rozpoczętej w 2007 roku, której dynamika w naturalny sposób ulega osłabieniu.

Przepływy pieniężne wykraczające poza okres czteroletni były ekstrapolowane na stałym poziomie, równym przepływom z ostatniego roku prognozy. Oszacowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o stopę dyskonta w wysokości 9,52%. Stopa dyskonta została ustalona przy założeniu kosztu kapitału własnego w wysokości 10,35% i kosztu kapitału obcego w wysokości 7,77%.

Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości. Zarząd jednostki dominującej jest przekonany, że żadne uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń nie spowodują sytuacji, że wartość bilansowa wartości firmy przewyższy jej wartość odzyskiwalną.

Tymczasowa wartość firmy powstała na nabyciu Scop Computers S.A.

Dla celów weryfikacji utraty wartości, tymczasowa wartość firmy powstała na nabyciu Scop Computers S.A. została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, zdefiniowanego jako rynek IT w Rumunii.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie oszacowania jego wartości użytkowej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przepływy pieniężne oszacowano na podstawie prognoz zysku po opodatkowaniu, a także zmian w kapitale obrotowym oraz z uwzględnieniem planowanych inwestycji na lata 2011-2015, sporządzonych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. Przy opracowywaniu prognoz przyjęto kluczowe założenie, że wzrost sprzedaży w Scop Computers S.A. wyniesie średnio 8,4% rocznie.

Przepływy pieniężne wykraczające poza okres pięcioletni były ekstrapolowane przy zastosowaniu stałej stopy wzrostu 3,3%. Oszacowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o stopę dyskonta w wysokości 12% (stopa po podatku).

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości. Zarząd Spółki jest przekonany, że żadne uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń nie spowodują sytuacji, że wartość bilansowa wartości firmy przewyższy jej wartość odzyskiwalną.

21. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Wartość firmy

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Wartość firmy na nabyciu ABC Data Sp. z o.o.	24 517	
Wartość firmy na nabyciu ABC Data s.r.o. (Czechy) i ABC Data s.r.o (Słowacja)	14 509	39 026/*
Wartość firmy na nabyciu Scop Computers S.A.	28 967	-
	<u>67 993</u>	<u>39 026</u>

*/*Łączna wartość firmy na nabyciu ABC Data Sp. z o.o., ABC Data s.r.o (Czechy), ABC Data s.r.o (Słowacja)*

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Wartość firmy na początek okresu	39 026	39 026
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	30 843	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 876)	-
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	<u>67 993</u>	<u>39 026</u>

Nabycie udziału kontrolnego w spółce Scop Computers S.A.

W dniu 30 listopada 2010 roku Spółka zakupiła 51% akcji z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce Scop Computers S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia), specjalizującej się w sprzedaży sprzętu IT i oprogramowania. Nabycie spółki przez Grupę stanowi element realizacji strategii Grupy, dotyczącej przejęć podmiotów na terenie Europy Środkowo-Wschodniej. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Scop Computers może ulec zmianie. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Scop Computers na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	<i>Wartości tymczasowe na dzień nabycia</i>
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 288
Wartości niematerialne	304
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	259
Należności z tytułu dostaw i usług	60 606
Zapasy	58 926
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne	20
Środki pieniężne	2 609
	<hr/> 124 012 <hr/>
Zobowiązania	
Rezerwa na podatek odroczonego	18
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	36 071
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 835
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	652
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	61 424
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	251
	<hr/> 100 251 <hr/>
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	23 761
Udziały niekontrolujące wycenione według wartości godziwej	29 400
Wartość firmy na dzień nabycia	<hr/> 30 843 <hr/>
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia:	
Środki pieniężne zapłacone	17 547
Zaciągnięte zobowiązania	7 657
Zapłata ogółem	<hr/> 25 204 <hr/>
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia:	
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną (ujęte jako przepływy z działalności inwestycyjnej)	(2 609)
Środki pieniężne zapłacone	17 547
Wpływ środków pieniężnych netto	<hr/> 14 938 <hr/>

Cena za kontrolny pakiet akcji została ustalona na 5 000 tys. EUR, z czego w dniu zawarcia umowy Grupa zapłaciła 4 356 tys. EUR (17 547 tys. PLN). Różnica w kwocie 644 tys. EUR zostanie zapłacona sprzedającym w zależności od spłaty należności z tytułu dostaw i usług przez kontrahentów spółki Scop Computers. Umowa nabycia przewiduje ponadto możliwość podwyższenia ceny w zależności od wyników finansowych osiągniętych w 2010 roku. Przy założeniu pełnej spłaty należności od kontrahentów przyszłe zobowiązanie za nabyte 51% akcji Grupa oszacowała na kwotę 7 657 tys. PLN.

W okresie od daty przejęcia udziału spółki Scop Computers w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 1 949 tys. PLN, a udział w przychodach 34 995 tys. PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku,

zysk Grupy byłby na poziomie 46 943 tys. PLN, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 3 001 637 tys. PLN.

Koszty transakcyjne w wysokości 1 382 tys. PLN zostały ujęte jako pozostałe koszty operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz jako element przepływów z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych.

Wartość udziału niekontrolującego została wyceniona w wartości godziwej na kwotę 29 400 tys. PLN. Wycena spółki została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie pięcioletnich prognoz finansowych, przy założeniu kosztu kapitału w wysokości 12% i wzrostu EBITDA po okresie prognozy w wysokości 3%.

Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących

W dniu 30 listopada 2010 roku ABC Data S.A. zawarła umowę z niekontrolującym akcjonariuszem Scop Computers S.A., w której zobowiązała się do nabycia pozostałych 49% akcji w trzech transzach w latach 2011, 2012 i 2013. Ceny, po jakich nabywane będą akcje w danym roku, uzależnione są od wyników finansowych Scop Computers S.A. za rok poprzedni. Wyniki te stanowiąc będą podstawę wyceny wartości spółki Scop Computers przy zastosowaniu odpowiednich wskaźników ekonomicznych osiągniętych przez Grupę ABC Data S.A. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość szacunkowa zobowiązania wynosiła 31 574 tys. PLN, a różnica pomiędzy wartością zobowiązania, a wartością udziału niekontrolującego, którą ujęto w kapitale własnym wyniosła 2 174 tys. PLN.

22. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>
Warranty subskrypcyjne spółki Optimus S.A.	4 590	-	-
Wycena krótkoterminowych kontraktów FX	798	574	-
	<u>5 388</u>	<u>574</u>	<u>-</u>

Spółka dominująca posiadała warranty subskrypcyjne serii A i B uprawniające do objęcia akcji spółki Optimus S.A. w ilości: 3 128 036 szt. w terminie do dnia 5 listopada 2010 roku oraz 15 640 180 szt. w terminie do dnia 5 listopada 2011 roku. W związku z rozbieżnościami w zakresie ceny i okoliczności, w jakich Spółka miała prawo objąć akcje, w dniu 5 listopada 2010 roku podpisana została ugoda ze spółką Optimus i jej kluczowymi akcjonariuszami. Na mocy ugody ABC Data przeniosła nieodpłatnie własność wszystkich posiadanych warrantów subskrypcyjnych na Optimus S.A., w zamian za co Optimus S.A. i jej wskazani akcjonariusze zobowiązali się do wyemitowania nieodpłatnie na rzecz ABC Data 5 000 000 szt. warrantów subskrypcyjnych imiennych uprawniających do objęcia 5 000 000 akcji za cenę 1,80 PLN za 1 akcję.

Zgodnie z zawartą ugodą w okresie 12 miesięcy od objęcia akcji Spółka ma prawo odsprzedaży akcji akcjonariuszom Optimusa za cenę 2,40 PLN za 1 akcję. W przypadku sprzedaży akcji innym podmiotom za cenę wyższą niż 2,40 PLN, Spółka jest zobowiązana zapłacić akcjonariuszom Optimus S.A. połowę nadwyżki ponad tę cenę.

Grupa rozpoznała aktywa finansowe oraz przychody finansowe z tytułu wyceny warrantów Optimus w wysokości 4 590 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Wartość godziwa warrantów subskrypcyjnych spółki Optimus S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku została oszacowana z zastosowaniem modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Istotne dane wejściowe do modelu wyceny to cena akcji na dzień wyceny wynosząca 3,10 PLN, zmienność cen akcji 60,5% obliczona na podstawie danych historycznych, stopa procentowa wolna od ryzyka 3,80 % na dzień wyceny, cena realizacji praw z warrantów 1,80 PLN oraz pozostałe warunki wynikające z zawartej ugody.

Grupa zawiera transakcje swap oraz transakcje terminowe typu forward na zakup i sprzedaż walut. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiadała kontrakty na sprzedaż 88 000 tys. CZK i 13 104 tys. EUR oraz zakup 9 717 tys. USD i 383 tys. EUR - z terminem realizacji od 3 stycznia do 29 marca 2011 roku.

W wyniku wyceny powyższych kontraktów na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa rozpoznała aktywa finansowe o wartości 798 tys. PLN oraz zobowiązanie w wysokości 18 tys. PLN.

23. Noty do rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia</i>
Stan na dzień 1 stycznia	306 410	375 182
Zmiana stanu wykazana w części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych	84 163	(68 748)
Należności nabytej spółki zależnej (nota 21)	60 606	-
Zmiana stanu wykazana w części inwestycyjnej rachunku przepływów pieniężnych	(388)	-
Inne korekty	(128)	(24)
Stan na dzień 31 grudnia	<u>450 663</u>	<u>306 410</u>

Zmiana stanu zapasów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Stan na dzień 1 stycznia	214 834	207 930
Zmiana stanu wykazana w części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych	103 855	6 904
Zapasy nabytej spółki zależnej (nota 21)	58 926	-
Stan na dzień 31 grudnia	<u>377 615</u>	<u>214 834</u>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Stan na dzień 1 stycznia	313 178	319 454
Zmiana stanu wykazana w części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych	39 867	(6 275)
Zobowiązania nabytej spółki zależnej (nota 21)	61 424	-
Inne korekty	-	(1)
Stan na dzień 31 grudnia	<u>414 469</u>	<u>313 178</u>

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Stan na dzień 1 stycznia	9 225	5 320
Zmiana stanu wykazana w części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych	738	3 905
Zobowiązania nabytej spółki zależnej (nota 21)	652	-
Stan na dzień 31 grudnia, w tym:	<u>10 615</u>	<u>9 225</u>
rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	154	121
zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<u>10 461</u>	<u>9 104</u>

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

Założenia programu motywacyjnego

Dnia 28 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej („NWZA”) podjęło uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy w ramach programu motywacyjnego („Program”), zgodnie z Regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą. Uchwała NWZA dotyczy emisji warrantów serii B, C, D, w liczbie odpowiednio nie wyższej niż 369 813, 369 813 i 369 814 sztuk, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji. Warranty będą wydawane nieodpłatnie w wyniku wykonania zobowiązania wynikającego z Programu.

Program został ustanowiony na lata 2008, 2009, 2010 w oparciu o warrantów odpowiednio serii B, C i D. Zgodnie z Regulaminem, uczestnikiem może być kluczowy pracownik lub współpracownik Grupy ABC Data S.A. (t.j. Spółki lub jej spółek zależnych), mający wpływ na wyniki osiągane przez Grupę ABC Data S.A. oraz wzrost jej wartości, wskazany imiennie uchwałą Rady Nadzorczej w sprawie określenia listy uczestników, z którym została zawarta umowa uczestnictwa w Programie. Regulamin wymaga zatrudnienia lub współpracy z Grupą w momencie ostatecznego przyznania warrantów. Kluczowym warunkiem objęcia warrantów serii B i C przez uczestników Programu było osiągnięcie określonych wyników finansowych przez Grupę ABC Data S.A., a w przypadku warrantów serii D wzrost cen akcji Spółki w porównaniu z notowanymi na Giełdzie spółkami z branży IT.

Program wszedł w życie w dniu 19 czerwca 2009 roku dla warrantów serii B i C, a dla warrantów serii D – w dniu 22 czerwca 2010 roku. Wstępna liczba przyznanych warrantów serii D wyniosła 304 625 sztuk.

Okres nabywania uprawnień dla warrantów serii B zakończył się w dniu 18 września 2009 roku, a dla warrantów serii C w dniu 22 września 2010 roku. Ostateczna liczba objętych warrantów wyniosła 291 584 warrantów serii B i 304 625 warrantów serii C.

Okres nabywania uprawnień do warrantów serii D zakończy się w lipcu 2011 r.

Warranty mogą zostać zrealizowane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia ich objęcia. Prawa z warrantów wygasają w dniu 31 grudnia 2013 r.

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 zrealizowane zostały prawa z 285 404 warrantów serii B, poprzez objęcie 285 404 akcji serii E za cenę emisyjną 1 PLN za akcję, co przyniosło Grupie łączny wpływ gotówkowy w wysokości 285 tys. PLN.

Wycena warrantów subskrypcyjnych w ramach programu motywacyjnego

Oszacowana wartość godziwa jednego warrantu serii B i C wynosi odpowiednio 1,85 PLN i 1,87 PLN. Wielkości te zostały wyliczone przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Dane wejściowe do modelu to: cena akcji z dnia przyznania warrantów w wysokości 2,85 PLN, cena realizacji warrantu równa 1 PLN, oczekiwana zmienność cen akcji 56,20%, stopa wypłaty dywidendy 1,70%, umowny czas życia warrantów wynoszący 3 miesiące od dnia przyznania warrantów w przypadku warrantów serii B oraz 13 miesięcy w przypadku warrantów serii C oraz stopa procentowa wolna od ryzyka oszacowana na 5,06% na dzień wyceny, tj. na dzień 19 czerwca 2009 roku.

Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie zmienności kursów akcji spółek IT notowanych na GPW w Warszawie w okresie od sierpnia 2006 roku do czerwca 2009 roku, a stopę wypłaty dywidendy przyjęto na poziomie średniej stopy dywidendy dla sektora IT z dnia 15 maja 2009 r.

Oszacowana wartość godziwa jednego warrantu serii D wynosi 1,11 PLN. Wartość ta została wyliczona przy zastosowaniu metody Monte Carlo. Istotne dane wejściowe uwzględnione w modelu to cena akcji w wysokości 2,48 PLN na dzień wstępnego przyznania warrantów, cena realizacji warrantu równa 1 PLN, oczekiwana

zmiennosc akcji cen 46,19% oszacowana w oparciu o dane historyczne, brak wypłaty dywidendy w okresie do czasu realizacji praw z warrantów założonego na dzień 31 lipca 2012 roku oraz stopa procentowa wolna od ryzyka 4,39% na dzień wyceny, tj. na dzień 22 czerwca 2010 roku. W modelu uwzględniono też dane dotyczące zmienności cen akcji spółek porównywalnych i ceny tych akcji na dzień wyceny.

W roku 2010 Grupa rozpoznała koszt Programu motywacyjnego w ogólnej kwocie 542 tys. PLN (w 2009: 729 tys. PLN).

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Wielkość rezerwy jest szacowana z wykorzystaniem modelu, do którego danymi wejściowymi są: wielkość zatrudnienia i jego struktura wg wieku, płci i stażu pracy oraz średnie wynagrodzenie miesięczne w Spółce.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2010	2009
Na dzień 1 stycznia	121	108
Zwiększenie rezerwy	33	13
Na dzień 31 grudnia	154	121

25. Zapasy

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Materiały	25	61	69
Towary	369 094	214 631	207 768
Zaliczki na dostawy	8 496	142	93
Zapasy ogółem	377 615	214 834	207 930

Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 3 871 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 4 962 tys. PLN).

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy przedstawiały się następująco:

	2010	2009
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	4 962	4 928
Zwiększenia (zmniejszenia) ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(2 708)	34
Odpis w przejętej jednostce zależnej	1 617	-
Wartość odpisu na dzień 31 grudnia	3 871	4 962

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku, ani też 1 stycznia 2009.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług	444 401	298 297	368 612
Należności z tytułu pożyczek udzielonych członkom Zarządu	-	23	63
Należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom	567	742	472
Czynne rozliczenia międzyokresowe	715	1 016	1 506

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Pozostałe należności	4 980	6 332	4 529
Należności ogółem (netto)	450 663	306 410	375 182
Odpis aktualizujący należności	4 569	4 389	1 302
Należności brutto	455 232	310 799	376 484

Pozostałe należności obejmują głównie podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie, którego kwota wynosi 3 325 tys. PLN (w 2009 roku: 6 219 tys. PLN).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 37-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 4 569 tys. PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem (na dzień 31 grudnia 2009: 4 389 tys. PLN).

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2010	2009
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 389	1 302
Odpis przejętej jednostki zależnej	5 421	-
Zwiększenie	1 476	3 156
Wykorzystanie	(153)	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(589)	-
Różnice z przeliczenia	(316)	(69)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	10 228	4 389

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku oraz 1 stycznia 2009 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 60 dni</i>	<i>60 – 90 dni</i>	<i>90 – 120 dni</i>	<i>>120 dni</i>
31 grudnia 2010	444 401	411 924	29 510	742	1 174	548	503
31 grudnia 2009	298 297	284 327	12 817	210	553	172	218
1 stycznia 2009	368 612	337 757	29 140	313	822	256	324

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 5 744 tys. PLN (31 grudnia 2009 roku: 5 652 tys. PLN, na dzień 1 stycznia 2009 roku: 8 478 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 559	3 721	7 404
Lokaty krótkoterminowe	-	1 800	600
Pozostałe środki pieniężne	185	131	474
	<u>5 744</u>	<u>5 652</u>	<u>8 478</u>

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009*</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	500 000	500 000	500 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	54 972 000	54 972 000	54 972 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	44 000 000	44 000 000	-
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	285 404	-	-
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 PLN każda	22 000 000	-	-
	<u>121 757 404</u>	<u>99 472 000</u>	<u>55 472 000</u>

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 22 285 404 PLN poprzez emisję 22 285 404 nowych akcji zwykłych o wartości 1 PLN każda.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	99 472 000	99 472 000
Wyemitowane w dniu 16 czerwca 2010 roku w ramach publicznej oferty	22 000 000	22 000 000
Wyemitowane w dniu 15 listopada 2010 roku w wykonaniu praw z warrantów serii B	285 404	285 404
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>121 757 404</u>	<u>121 757 404</u>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	55 472 000	55 472 000
Wyemitowane w dniu 8 lipca 2009 w zamian za obligacje zamienne	44 000 000	44 000 000
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>99 472 000</u>	<u>99 472 000</u>

Grupa prowadzi program motywacyjny, w ramach którego niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały warianty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki (nota 24.1).

28.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

28.1.2. Prawa akcjonariuszy

Wszystkim akcjom przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

28.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty			
udział w kapitale	45,5%	52,2%	80,0%
udział w głosach	45,5%	52,2%	80,0%
MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.Private Ventures Spółka Komandytowo-akcyjna			
udział w kapitale	12,9%	18,0%	-
udział w głosach	12,9%	18,0%	-
Arthur Holding GmbH			
udział w kapitale	9,1%	11,2%	20,0%
udział w głosach	9,1%	11,2%	20,0%
MCI Management S.A.			
udział w kapitale	8,2%	2,0%	-
udział w głosach	8,2%	2,0%	-
Tomasz Czechowicz			
udział w kapitale	-	10,1%	-
udział w głosach	-	10,1%	-

28.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 35 827 tys. PLN, pomniejszonej o koszty emisji akcji w kwocie 3 166 tys. PLN.

28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

	Pozostałe kapitały rezerwowe
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	729
Transakcje płatności w formie akcji	542
Przeniesienie do kapitału zapasowego	(528)
Nabycie jednostki zależnej (nota 21)	(2 174)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	425
Warranty subskrypcyjne	6 892
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>5 886</u>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	390
Transakcje płatności w formie akcji	729
Przeniesienie do kapitału zapasowego	(390)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>729</u>

Transakcje w formie akcji dotyczą kosztów programu motywacyjnego, opartego o warranty subskrypcyjne serii B, C, D. W dniu 25 listopada 2010 roku zrealizowane zostały prawa z 285 404 warrantów serii B poprzez objęcie 285 404 akcji serii E, w ślad za czym wartość zrealizowanych warrantów w kwocie 528 tys. PLN została przeniesiona do kapitału zapasowego.

W miesiącu czerwcu 2010 roku ustaliła się ilość akcji, które obejmie BRE Bank za posiadane warranty subskrypcyjne, w związku z czym zostały one ujęte w kapitale rezerwowym w wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania do instrumentów kapitałowych, wynoszącej 6 892 tysiące PLN.

Na dzień 1 stycznia 2009 roku w pozostałych kapitałach rezerwowych ujęty był element kapitałowy obligacji zamiennych na akcje w kwocie 390 tysięcy PLN, który został przeniesiony do kapitału zapasowego z dniem konwersji obligacji na akcje.

28.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy. Dotyczy to kwot zysku wypracowanego przez spółki zależne.

Statutowe sprawozdania finansowe ABC Data S.A są przygotowywane zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

28.5. Udziały niekontrolujące

Jak opisano w nocie 21, Grupa nabyła 51% udziałów spółki Scop Computers S.A. Ze względu na fakt, iż Grupa podjęła wiążące zobowiązanie do nabycia pozostałych 49% udziałów, udziały niekontrolujące nie są wykazywane w kapitałach Grupy.

W pozostałych spółkach zależnych Grupa posiada 100% udziałów.

29. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe

	Waluta	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Kredyty w rachunku bieżącym						
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	2011-10-08	74 567	27 121	46 827
Raiffeisen Bank S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	2011-09-01	33 573	5 983	5 485
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	2009-09-01	-	-	18 792
Bank Millenium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	2011-10-30	37 365	22 454	-
Bank Handlowy CITI S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	2011-04-20	28 671	25 416	52 913
Bank Handlowy CITI S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	2011-04-20	716	3 771	6 587
BRE Bank S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	2009-09-29	-	-	592
Commerzbank -Czechy	CZK	3,59%	2011-01-06	552	-	-
RBS BANK - Rumunia	wielowalutowy	Euribor1M+marża Libor1M +marża, Robor1M +marża,	2011-08-19	3 478	-	-
Banca Transilvania -Rumunia	RON	Robor6M+marża,	2011-11-25	34 929	-	-
Inne kredyty:						

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Bank Handlowy CITI S.A. - kredyt otrzymany w kwocie 30 000 tysięcy PLN	PLN	Wibor 3M+marża	2012-04-19	22 737	-	-
Kredyt krótkoterminowy - Raiffeisen Bank Polska S.A.			2009-09-29	-	-	15 000
Inne zobowiązania finansowe:						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	8,82%	2012-07-31	709	285	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	PLN	Wibor 6M+marża	2012-12-28/*	-	35 531	74 792
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych		Wibor 3M+marża	2009-07-08	-	-	47 264
				<u>237 297</u>	<u>120 561</u>	<u>268 252</u>

/* Spłacone przed terminem w dniu 30 marca 2010 roku.

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Rezerwy prawne</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia (nota 24.2)</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 768	508	-	121	3 397
Utworzone w roku obrotowym	471	151	-	33	655
Rozwiązane	(353)	(81)	-	-	(434)
Różnice kursowe z przeliczenia	(6)	-	-	-	(6)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>2 880</u>	<u>578</u>	<u>-</u>	<u>154</u>	<u>3 612</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 258	578	-	-	2 836
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	622	-	-	154	776
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 706	450	736	108	4 000
Utworzone w roku obrotowym	67	58	-	13	138
Wykorzystanie			(736)	-	(736)
Różnice kursowe z przeliczenia	(5)	-	-	-	(5)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>2 768</u>	<u>508</u>	<u>-</u>	<u>121</u>	<u>3 397</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 209	508	-	-	2 717
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	559	-	-	121	680

30.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Grupa tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta szacowana jest na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 258 tys. PLN zostanie wykorzystana w 2011 roku, natomiast pozostała część rezerwy w 2012 roku.

30.3. Umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Grupa dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie ujmowane jest w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa przewiduje wykorzystanie całej rezerwy w 2011 roku.

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		347 255	256 142	256 134
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu podatku VAT, cel i innych świadczeń		55 354	43 480	46 696
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.2	11 532	11 466	16 398
Inne zobowiązania		328	2 090	226
Razem		<u>414 469</u>	<u>313 178</u>	<u>319 454</u>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 33-dniowych.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

31.2. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>
Opłaty licencyjne	1 698	5 624	8 281
Bonusy udzielone klientom	1 937	1 209	1 856
Opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi	4 612	2 855	2 797
Opłaty za recykling zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego	1 513	880	940
Pozostałe	<u>1 772</u>	<u>898</u>	<u>2 524</u>
	<u>11 532</u>	<u>11 466</u>	<u>16 398</u>

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka dominująca, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku osobistego, jest zobowiązana do przekazywania opłat na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi w wysokości określonej w rozporządzeniu Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego. Ze względu na rozbieżne interpretacje odnoszące się do kategorii urządzeń podlegających opłatom oraz trudności w określeniu sposobu użytkowania tych urządzeń istnieje ryzyko, że wysokość opłat wnoszonych przez Spółkę zostanie uznana za zaniżoną. Grupa tworzy rezerwę na potencjalne zobowiązania z tego tytułu,

która na dzień 31 grudnia 2010 roku została oszacowana na kwotę 2 687 tys. PLN i ujęta w pozycji „Opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi”.

31.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	737	333	326
Zobowiązania z tytułu premii	6 284	5 649	1 792
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 247	1 151	1 085
Podatek dochodowy od osób fizycznych	601	375	562
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	892	754	666
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	694	842	781
Inne	6	-	-
	<u>10 461</u>	<u>9 104</u>	<u>5 212</u>

31.4. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (skorygowane)	1 stycznia 2009 (skorygowane)
Długoterminowe			
Warranty posiadane przez BRE Bank	-	7 699	2 545
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	24 341	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	255	167	-
Razem	<u>24 596</u>	<u>7 866</u>	<u>2 545</u>
Krótkoterminowe			
Zobowiązanie za nabyte udziały w spółce zależnej	7 657	-	-
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	7 233	-	-
Wycena krótkoterminowych kontraktów FX	18	-	1 464
Zobowiązanie z tytułu leasingu	454	118	-
Inne zobowiązanie związane z nabyciem spółki zależnej	1 000	-	-
Razem	<u>16 362</u>	<u>118</u>	<u>1 464</u>

32. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy nie występują zobowiązania warunkowe.

32.1. Sprawy sądowe

W stosunku do Grupy nie toczą się sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

32.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe

Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie toczyły się postępowania kontrolne z tytułu rozliczeń podatkowych spółek należących do Grupy.

32.3. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2008 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych jest obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Wynikające z ustawy obowiązki Grupa przekazała, zawierając odpowiednie umowy, organizacjom odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

33. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Zarząd Spółki</u>					
Marek Sadowski	2010	1	-	-	-
Michał Rumiński	2010	2	-	-	-
Andrzej Sobol	2010	3	-	3	-
Marek Sadowski	2009	-	-	-	-
Michał Rumiński	2009	-	-	-	-
Andrzej Sobol	2009	-	-	-	-
<u>Spółki kontrolowane przez członków Rady nadzorczej</u>					
Clix Software Sp. z o.o.	2010	-	3	-	-
April Business Computer Sp. z o.o.	2010	154	580	-	-
Clix Software Sp. z o.o.	2009	-	3	-	-
April Business Computer Sp. z o.o.	2009	150	741	7	72
Business Advisory Services Uli Kottmann	2009	-	6	-	-

* Clix Software Sp. z o.o. jest kontrolowana przez pana Ulricha Kottmann'a - Przewodniczącego Rady Nadzorczej

*Pan Ulrich Kottmann prowadzi działalność gospodarczą pod firmą „Business Advisory Services Uli Kottmann”.

* April Business Computer Sp. z o.o. jest kontrolowana przez pana Krzysztofa Musiałę - Członka Rady Nadzorczej do dnia 30 września 2010 roku.

33.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest MCI Management S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoje jednostki zależne MCI.Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.Private Ventures Spółka Komandytowo-akcyjna.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą a MCI Management S.A. ani jej spółkami zależnymi. W roku 2009 Spółka obciążyła MCI Management S.A. kosztami administracyjnymi w kwocie 1 tys. PLN.

33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

33.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku ani w roku poprzednim Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu. Saldo pożyczki udzielonej w okresach wcześniejszych członkowi Zarządu wynosiło na dzień 1 stycznia 2010 roku 23 tysiące PLN i zostało w całości spłacone przed dniem bilansowym. Pożyczka była oprocentowana w wysokości 3% w skali roku.

33.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Członkowie Zarządu dokonują sporadycznych zakupów towarów będących w ofercie handlowej Grupy za ceny obowiązujące w obrocie z innymi klientami.

33.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

33.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 045	401
Świadczenia pracownicze w formie akcji	92	136
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	183	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	159	306
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	844	2 632
Razem	<u>4 323</u>	<u>3 475</u>

33.5.2. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Dwóch członków Zarządu Spółki dominującej uczestniczy w programie motywacyjnym opartym o warranty subskrypcyjne. W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku objęli oni po 30 084 szt. warrantów serii C, zostały im też wstępnie przyznane warranty serii D w ilości po 19 811 szt.

W wykonaniu praw z warrantów serii B członkowie Zarządu objęli po 27 226 akcji serii E.

Uczestnikiem programu motywacyjnego był też jeden z członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej. W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku objął on 119 149 szt. warrantów serii C, zostały mu też wstępnie przyznane warranty serii D w ilości 88 936 szt.

W wykonaniu praw z warrantów serii B członek Rady Nadzorczej objął 122 224 akcje serii E.

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	215	108
Usługi doradztwa podatkowego	15	-
Pozostałe usługi	177	-
Razem	407	108

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również walutowe kontrakty terminowe typu *forward*, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko cen towarów. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa korzysta głównie z kredytów w rachunku bieżącym denominowanych w PLN, CZK, RON i EUR. Wszystkie kredyty bankowe oprocentowane są w oparciu o zmienną stopę procentową, odpowiednio WIBOR, PRIBOR, ROBOR i EURIBOR.

Grupa nie posiada strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	1%	(1 210)
	-1%	1 210

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	1%	(2 906)
	-1%	2 906

35.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów oraz zaciągania kredytów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

W przypadku jednostki dominującej ryzyko wynika z faktu, że około 63% wartości zakupów towarów i usług dokonywanych jest w walutach innych niż PLN, podczas gdy jedynie 18% zawieranych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż PLN. Spółka dominująca zawiera transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w postaci instrumentów pochodnych (głównie transakcje typu SPOT i Forward) w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. Od 1 kwietnia 2010 roku Spółka dominująca wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń polegającą na zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych. Efektem zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych jest minimalizacja ryzyka kursowego związanego z towarami i usługami zakupionymi w walucie obcej i zarejestrowanych przez Spółkę w walucie krajowej po kursie historycznym, w sytuacji indeksacji cen sprzedaży tychże towarów i usług w walucie krajowej do bieżącego kursu walutowego. W tym ujęciu należności i zobowiązania dla danej waluty obcej oraz instrumenty pochodne stanowią element tego zabezpieczenia.

Ryzyko walutowe w spółkach zależnych dotyczy głównie Scop Computers S.A. w Rumunii, która prowadzi działalność w podobny sposób jak Spółka dominująca. Pozostałe spółki zależne dokonują zakupów i sprzedaży głównie w walucie lokalnej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz całkowitych dochodów ogółem Spółki (z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zabezpieczeń inwestycji netto) na racjonalnie możliwe wahania kursu walut przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
31 grudnia 2010 - USD	5%	(500)	(2 615)
	-5%	500	2 615
31 grudnia 2010 - EUR	5%	(204)	(4 861)
	-5%	204	4 860
31 grudnia 2010 -CZK	5%	509	-
	-5%	(509)	-
31 grudnia 2010 -LTL	5%	64	-
	-5%	(64)	-
Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
31 grudnia 2009 - USD	5%	(3 443)	-
	-5%	3 443	-
31 grudnia 2009 - EUR	5%	(2 782)	-
	-5%	2 782	-
31 grudnia 2009-CZK	5%	389	-
	-5%	(389)	-

35.3. Ryzyko cen towarów

Specyfiką rynku IT jest stałe obniżanie przez producentów cen towarów w miarę ich technicznego starzenia się i wprowadzania do sprzedaży nowych produktów. Zabezpieczenie przed tym ryzykiem stanowią klauzule ochrony cenowej uwzględnione w większości umów dystrybucyjnych zawartych przez Grupę. Pozwalają one na uzyskanie zwrotu części ceny zakupu niesprzedanych towarów, w przypadku spadku ich cen sprzedaży dla odbiorców Grupy. Spółka stara się ograniczać ryzyko cen towarów poprzez utrzymywanie wysokiego wskaźnika rotacji zapasów.

35.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami.

Ryzyko kredytowe wynika ze stosowania odroczonej terminowości płatności przy sprzedaży towarów. Grupa opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego ryzyka. Nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Klienci rozpoczynający współpracę z Grupą mogą dokonywać zakupów jedynie za gotówkę lub na zasadach przedpłaty. Każdy klient ubiegający się o udzielenie kredytu kupieckiego jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej na podstawie złożonych przez niego dokumentów finansowych lub raportów zamawianych w wywiadowniach handlowych. Wysokość limitu kredytowego ustalana jest indywidualnie na podstawie wyników tej oceny oraz decyzji ubezpieczeniowej dotyczącej wysokości ubezpieczenia limitu kredytu kupieckiego klienta, z jednoczesną oceną potrzeb wynikających z potencjalnych rozmiarów współpracy handlowej. Należności z tytułu dostaw i usług są ubezpieczone. Udzielenie klientowi kredytu powyżej limitu wyznaczonego przez ubezpieczyciela wymaga odpowiedniej akceptacji w zależności od wysokości przekroczenia limitu z decyzji ubezpieczeniowej. Limity kredytowe klientów, którzy przez okres ostatnich 12 miesięcy nie dokonywali zakupów lub dokonywali zakupów pozostających w znacznej dysproporcji z przyznanym limitem, są okresowo weryfikowane. Przy weryfikacji okresowej brane są pod uwagę między innymi wysokość ubezpieczenia oraz opinia działu handlowego, co do dalszej planowanej współpracy z klientem.

Jeżeli klient posiada przeterminowane płatności wobec Grupy, wstrzymywana jest bieżąca sprzedaż do momentu uregulowania zaległości. Równocześnie, w zależności od przebiegu spłaty przeterminowanego zadłużenia klienta, przyznany mu limit kredytu może być zmniejszony lub cofnięty.

Spółka nie poniosła znaczących strat w wyniku niezapłacenia przez klientów należności. Grupa tworzy odpisy aktualizujące na należności nieobjęte ubezpieczeniem oraz kwoty wynikające z udziału własnego w stosunku do należności ubezpieczonych, na podstawie szczegółowej analizy należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

35.5. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Grupa nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

Grupa monitoruje na bieżąco prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej biorąc pod uwagę terminy zapadalności należności i wymagalności zobowiązań. Utrzymaniu płynności finansowej służą między innymi krótkoterminowe kredyty bankowe zaciągane przez Grupę, w formie kredytów w rachunku bieżącym oraz linii kredytowych, a także korzystanie z usług factoringu. Potrzeby w tym zakresie są określane przy sporządzaniu budżetu na kolejny rok i modyfikowane w zależności od kształtowania się bieżącej sytuacji finansowej Grupy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2010</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Przepływy pieniężne wynikające z umowy</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	236 588	276 606	10 304	258 654	7 648
Zobowiązania z tytułu leasingu	709	755	129	356	270
Zobowiązanie za nabyte udziały w spółce zależnej	7 657	7 657	7 657	-	-
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	31 509	31 509	-	7 168	24 341
Rezerwa na dywidendę przejętej spółki zależnej	1 000	1 000	-	1 000	-
Wycena transakcji FX	18	20	20	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	359 115	359 115	358 647	468	-
	<u>636 661</u>	<u>676 727</u>	<u>376 757</u>	<u>267 646</u>	<u>32 259</u>

<i>31 grudnia 2009</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Przepływy pieniężne wynikające z umowy</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	84 745	87 213	29 488	57 725	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	35 531	43 069	-	2 848	40 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	286	319	31	92	196
Warranty posiadane przez BRE Bank	7699	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	269 698	269 698	269 698	-	-
	<u>397 958</u>	<u>400 299</u>	<u>299 217</u>	<u>60 665</u>	<u>40 417</u>

36. Instrumenty finansowe

36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>			<i>Wartość godziwa</i>		
		<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2009</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	WwWGpWF	4 590	-	-	4 590	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	444 968	299 062	369 147	444 968	299 062	369 147
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	798	574	-	798	574	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	<u>5 744</u>	<u>5 652</u>	<u>8 478</u>	<u>3 744</u>	<u>5 652</u>	<u>8 478</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	7 500	-	-	7 182	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	213 851	84 745	112 404	213 851	84 745	112 404

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

pozostałe kredyty krótkoterminowe	PZFwgZK	15 237	-	33 792	15 530	-	33 792
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:							
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		710	286	-	715	299	-
zobowiązanie z tytułu obligacji	PZFwgZK	-	35 531	72 247	36 339	-	74 185
Obligacje zamienne	PZFwgZK	-	-	47 264	-	-	47 549
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	359 115	269 698	272 758	359 115	269 698	272 758
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	18	-	1 464	18	-	1 464
Zobowiązanie z tytułu warrantów subskrypcyjnych	WwWGpWF	-	7 699	2 545	-	7 699	2 545

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31 grudnia 2010	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Warranty Optimus				4 590
Kontrakty FX			798	
	31 grudnia 2009	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Warranty objęte przez BRE Bank				7 699
Kontrakty FX			18	

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Jedyną zmianą jaka nastąpiła w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku w odniesieniu do instrumentów finansowych należących do poziomu 3, był spadek wartości godziwej zobowiązania z tytułu warrantów o kwotę 807 tys. PLN, tj. do kwoty 6 892 tys. PLN, oraz ujęcie instrumentu w kapitale własnym w związku z ustaleniem ilości akcji, które zostaną wydane za warranty.

36.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	WwWGpWF	-	-	-	4 590	-	4 590
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	-	/*	(887)	-	-	(173)
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	/*	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	458	/*	-	-	-	458
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:							
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	/**	-	-	-	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(4 737)	-	-	-	-	(4 737)
pozostałe kredyty krótkoterminowe	PZFwgZK	(844)	-	-	-	-	(844)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:							
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(24)	-	-	-	(103)	(85)
zobowiązanie z tytułu obligacji	PZFwgZK	(1 399)	-	-	-	-	(1 399)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	/*	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu warrantów subskrypcyjnych	WwWGpWF	-	-	-	807	-	807

/* Zgodnie ze stosowanymi przez Grupę zasadami rachunkowości przepływów pieniężnych, różnice kursowe od wszystkich aktywów monetarnych stanowiących efektywne zabezpieczenie są ujmowane łącznie w pozostałych całkowitych dochodach, a następnie reklasyfikowane jako korekta przychodów ze sprzedaży w momencie wystąpienia sprzedaży będącej przedmiotem zabezpieczenia.

/** Koszt 844 tys. PLN wskazany w pozycji "pozostałe kredyty krótkoterminowe" dotyczy również kredytu długoterminowego.

Grupa Kapitałowa ABC DATA S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody/(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	(14 651)	(3 018)	-	-	(17 669)
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	(1 556)	-	-	-	(1 556)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	127	2 314	-	-	-	2 441
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:							
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(5 222)	9 269	-	-		4 047
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:							
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(11)	-	-	-	(22)	(33)
zobowiązanie z tytułu obligacji	PZFwgZK	(6 717)	-	-	-	-	(6 717)
Obligacje zamienne	PZFwgZK	(1 945)	-	-	-	-	(1 945)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	(3 439)	-	-	-	(3 439)
Zobowiązanie z tytułu warrantów subskrypcyjnych	WwWGpWF	-	-	-	(5 154)	-	(5 154)

36.3. Ryzyko stopy procentowej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe została przedstawiona w notcie 35.5.

36.4. Zabezpieczenia

36.4.1. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe związane ze sprzedażą indeksowaną do kursu EUR i USD oraz denominowaną w EUR i USD przy zastosowaniu walutowych pozycji monetarnych, tj. zobowiązań handlowych pomniejszonych o należności handlowe i środki pieniężne oraz powiększonych / pomniejszonych o nominalną wartość kontraktów FX Forward oraz FX Swap na sprzedaż / zakup waluty. Grupa wyznacza desygnowane walutowe pozycje monetarne jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmując je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
Zobowiązania handlowe	(87 220)	-	(87 220)	-	styczeń/luty 2011	N/A
Należności handlowe	18 863	-	18 863	-	styczeń/luty 2011	N/A
Środki pieniężne	84	-	84	-	styczeń/luty 2011	N/A
FX Forward EUR	(51 896)	-	758	-	styczeń/luty 2011	N/A
FX Swap EUR	-	-	-	-	styczeń/luty 2011	N/A
Pozycje monetarne razem:	(120 169)	-	(67 515)	-		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
Zobowiązania handlowe	(88 971)	-	(88 971)	-	styczeń/luty 2011	N/A
Należności handlowe	10 060	-	10 060	-	styczeń/luty 2011	N/A
Środki pieniężne	757	-	757	-	styczeń/luty 2011	N/A
FX Forward USD	14 091	-	(131)	-	styczeń/luty 2011	N/A
FX Swap USD	-	-	-	-	styczeń/luty 2011	N/A
Pozycje monetarne razem:	(64 063)	-	(78 285)	-		

* Dla pozycji innych niż transakcje pochodne FX Forward podano wartość bilansową. W ocenie Spółki wartość bilansowa tych pozycji nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku
Bilans otwarcia	-	-
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(5 946)	-
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(6 471)	-
- korekta przychodów ze sprzedaży	(6 471)	-
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	525	-

37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem Zarządu jest utrzymywanie takiej struktury kapitału, która pozwoli na rozwój Grupy, zapewni akcjonariuszom zwrot z inwestycji, a równocześnie będzie pozytywnie oceniana przez kredytodawców.

Spółka monitoruje strukturę kapitału za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA.

Zadłużenie netto obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów oraz instrumentów dłużnych pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy netto ustalony zgodnie z MSSF UE, powiększony o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, koszty finansowe netto oraz podatek dochodowy.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wskaźnik ten kształtował się następująco:

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Skonsolidowane zadłużenie netto	230 844	114 624
Skonsolidowana EBITDA	56 693	57 499
Wskaźnik zadłużenia netto	4.1	2,0

Celem Spółki jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 7.

Zarząd aktywnie kształtuje wysokość wskaźnika poprzez implementację i egzekwowanie procedur mających na celu optymalizację zapotrzebowania na kredyt obrotowy.

Ponadto, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy dokonując odpisów w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy Jednostek z Grupy	3	2
Administracja	83	83
Dział sprzedaży i marketingu	153	144
Logistyka	127	123
Razem	370	356

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Dnia 25 stycznia 2011 roku Spółka dominująca złożyła oświadczenie o objęciu 5 000 000 akcji zwykłych serii K spółki Optimus S.A. w zamian za warranty subskrypcyjne, które objęła na mocy ugody podpisanej dnia 5 listopada 2010 roku (nota 22). Akcje zostały objęte za wkłady pieniężne po cenie emisyjnej 1,80 PLN za akcję.

Marek Sadowski
Prezes Zarządu

Michał Rumiński
Członek Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Członek Zarządu

Teresa Kojdecka
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.