



GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 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	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	9
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
4.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków.....	10
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5.1. Oświadczenie o zgodności	11
5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	11
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
8. Istotne zasady rachunkowości	14
8.1. Zasady konsolidacji.....	14
8.2. Wycena i ujmowanie opcji put na zakup udziałów	14
8.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	14
8.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
8.5. Wartości niematerialne	16
8.5.1. Wartość firmy.....	17
8.6. Leasing	17
8.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	18
8.8. Aktywa finansowe.....	18
8.9. Utrata wartości aktywów finansowych	19
8.9.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	20
8.9.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	20
8.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20
8.10. Wbudowane instrumenty pochodne	20
8.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	21
8.11.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	21
8.12. Zapasy	22
8.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
8.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
8.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	23
8.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
8.17. Rezerwy	24
8.18. Odprawy emerytalne	24
8.19. Płatności w formie akcji.....	24
8.19.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	24
8.20. Przychody	25
8.20.1. Sprzedaż towarów i produktów	25
8.20.2. Świadczenie usług	25
8.20.3. Odsetki	25
8.20.4. Dywidendy	25

8.20.5. Różnice kursowe	25
8.20.6. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	25
8.1. Koszty	25
8.1.1. Koszt własny sprzedaży	25
8.1.2. Koszty sprzedaży	26
8.2. Podatki	26
8.2.1. Podatek bieżący	26
8.2.2. Podatek odroczone	26
8.2.3. Podatek od towarów i usług	27
8.3. Zysk netto na akcję	27
9. Zmiana sposobu wyceny udziałów niekontrolujących	27
10. Segmenty operacyjne	27
11. Przychody i koszty	29
11.1. Pozostałe przychody operacyjne	29
11.2. Pozostałe koszty operacyjne	29
11.3. Przychody finansowe	30
11.4. Koszty finansowe	30
11.5. Koszty według rodzajów	30
11.6. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	30
11.7. Koszty świadczeń pracowniczych	31
11.8. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	31
12. Podatek dochodowy	31
12.1. Obciążenie podatkowe	31
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	31
12.3. Odroczone podatek dochodowy	32
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
14. Zysk przypadający na jedną akcję	33
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
16. Rzeczowe aktywa trwałe	34
17. Leasing	35
17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	35
17.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	35
17.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	36
18. Wartości niematerialne	36
19. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	38
20. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	39
21. Świadczenia pracownicze	40
21.1. Programy akcji pracowniczych	40
21.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	40
22. Zapasy	41
23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	42
25.1. Kapitał podstawowy	42
25.1.1. Prawa akcjonariuszy	43
25.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	43
26. Kapitał zapasowy	43
26.1. Pozostałe kapitały rezerwowe	43
26.2. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	44

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

26.3. Akcje własne	45
26.4. Udziały niekontrolujące	45
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	45
28. Rezerwy	46
28.1. Zmiany stanu rezerw	46
28.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	46
28.3. Umowy rodzące obciążenia	46
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	47
29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	47
29.2. Rozliczenia międzyokresowe	47
29.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	47
29.4. Pozostałe zobowiązania finansowe	48
30. Zobowiązania warunkowe	48
30.1. Sprawy sądowe	48
30.2. Rozliczenia podatkowe Scop Computers	48
30.3. Inne rozliczenia podatkowe	49
30.4. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	49
31. Informacje o podmiotach powiązanych	49
31.1. Jednostka dominująca całej Grupy	50
31.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	50
31.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	50
31.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	50
31.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	51
31.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	51
31.5.2. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych	51
32. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	51
33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	51
33.1. Ryzyko stopy procentowej	52
33.2. Ryzyko walutowe	52
33.3. Ryzyko cen towarów	53
33.4. Ryzyko kredytowe	53
33.5. Ryzyko związane z płynnością	54
34. Instrumenty finansowe	55
34.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	55
34.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	57
34.3. Zabezpieczenia	59
34.3.1. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	59
35. Zarządzanie kapitałem	60
36. Struktura zatrudnienia	60
37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	<i>nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody	10	3 271 634	2 730 270
Koszt własny sprzedaży		(3 056 301)	(2 557 906)
Zysk brutto ze sprzedaży		215 333	172 364
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	4 499	5 500
Koszty sprzedaży	11.5	(132 814)	(101 780)
Koszty ogólnego zarządu	11.5	(24 329)	(20 674)
Pozostałe koszty operacyjne	11.2	(1 944)	(2 383)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		60 745	53 027
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	11.8	(15 859)	-
Przychody finansowe	11.3	10 558	5 855
Koszty finansowe	11.4	(16 527)	(10 310)
Koszty finansowe netto		(5 969)	(4 455)
Zysk brutto		38 917	48 572
Podatek dochodowy	12	11 666	(9 213)
Zysk netto za okres		50 583	39 359
Zysk netto za okres przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		53 831	38 404
Akcjonariuszom niekontrolującym		(3 248)	955
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		7 642	(2 223)
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(333)	525
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		63	(100)
Inne całkowite dochody ogółem		7 372	(1 798)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		57 955	37 561
Całkowity dochód za okres przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		59 914	37 314
Akcjonariuszom niekontrolującym		(1 959)	247
Zysk na jedną akcję w zł:			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	14	0,42	0,35
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	14	0,41	0,35

Michał Rumiński	Wojciech Łastowiecki	Tomasz Zatorski	Dobrosław Wereszko	Konrad Sitnik	Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2012 r

BILANS

na dzień 31 grudnia 2011 roku

	<i>nota</i>	<i>31 grudnia 2011 roku</i>	<i>31 grudnia 2010 roku</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	6 000	6 372
Wartości niematerialne	18	44 957	57 118
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.3	26 445	4 985
		<u>77 402</u>	<u>68 475</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	292 150	377 615
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne	20	3 460	5 388
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 657	1 448
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	596 973	450 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	9 230	5 744
		<u>904 470</u>	<u>840 858</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>981 872</u>	<u>909 333</u>
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał zakładowy	25	121 849	121 757
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26	32 833	32 661
Akcje własne		(103)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	26.1	8 510	(8 142)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5 338	(2 304)
Zyski zatrzymane		112 687	58 856
		<u>281 114</u>	<u>202 828</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne	27	20 000	7 500
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21.2	166	154
Pozostałe zobowiązania finansowe	29.4	62	24 596
Rezerwy	28.1	581	622
		<u>20 809</u>	<u>32 872</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	27	182 059	229 088
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29.3	7 567	10 461
Pochodne instrumenty finansowe		-	18
Pozostałe zobowiązania finansowe	29.4	20 500	16 344
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 057	417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29.1	465 666	414 469
Rezerwy	28.1	3 100	2 836
		<u>679 949</u>	<u>673 633</u>
Zobowiązania razem		<u>700 758</u>	<u>706 505</u>
SUMA PASYWÓW		<u>981 872</u>	<u>909 333</u>

Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Tomasz Zatorski Dobrosław Wereszko Konrad Sitnik Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2012 r

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	nota	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		38 917	48 572
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	11.5, 11.6	4 534	3 666
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych		178	542
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(172)	(122)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(146 309)	(84 163)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		85 465	(103 855)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		51 197	39 867
Przychody finansowe	11.3	(10 558)	(5 855)
Koszty finansowe	11.4	16 527	10 310
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	11.8	15 859	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		(2 882)	738
Zmiana stanu rezerw		223	182
Podatek dochodowy zapłacony		(10 095)	(11 484)
Pozostałe		21	(1 065)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		42 905	(102 667)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		224	122
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 831)	(1 810)
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		(27)	(14 938)
Zbycie innych aktywów finansowych	20	22 683	-
Wydatki na nabycie innych aktywów finansowych	20	(9 000)	-
Odsetki otrzymane		21	458
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		11 070	(16 168)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		2 971	51 985
Koszty emisji		-	(2 778)
Nabycie akcji własnych		(103)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(528)	(174)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		8 750	30 000
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	27	(32 268)	93 034
Wykup obligacji		-	(36 230)
Splata kredytów bankowych		(11 250)	(7 500)
Odsetki zapłacone		(15 581)	(9 410)
Inne		(2 480)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(50 489)	118 927
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 486	92
Środki pieniężne na początek okresu		5 744	5 652
Środki pieniężne na koniec okresu	24	9 230	5 744

Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Tomasz Zatorski Dobrosław Wereszko Konrad Sitnik Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2012 r

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 61 stanowią jego integralną część.

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

		Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Razem	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	<i>Nota</i>	121 757	32 661	-	(2 304)	(8 142)	58 856	-	202 828	-	202 828
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	-	53 831	53 831	(3 248)	50 583
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	6 353	(270)	-	-	6 083	1 289	7 372
Całkowity dochód za okres		-	-	-	6 353	(270)	-	53 831	59 914	(1 959)	57 955
Skup akcji własnych		-	-	(103)	-	-	-	-	(103)	-	(103)
Konwersja warrantów na akcje	26.1	92	172	-	-	(172)	-	-	92	-	92
Płatności w formie akcji	21.1	-	-	-	-	178	-	-	178	-	178
Ujęcie opcji put	26.1	-	-	-	1 289	16 916	-	-	18 205	1 959	20 164
Na dzień 31 grudnia 2011 roku		121 849	32 833	(103)	5 338	8 510	58 856	53 831	281 114	-	281 114
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	<i>Nota</i>	99 472	5 599	-	(81)	729	20 452	-	126 171	-	126 171
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	-	38 404	38 404	955	39 359
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(1 515)	425	-	-	(1 090)	(708)	(1 798)
Całkowity dochód za okres		-	-	-	(1 515)	425	-	38 404	37 314	247	37 561
Emisja akcji		22 000	29 700	-	-	-	-	-	51 700	-	51 700
Koszt emisji akcji		-	(3 166)	-	-	-	-	-	(3 166)	-	(3 166)
Konwersja warrantów na akcje		285	528	-	-	(528)	-	-	285	-	285
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	542	-	-	542	-	542
Przeklasyfikowanie instrumentów finansowych		-	-	-	-	6 892	-	-	6 892	-	6 892
Ujęcie opcji put	26.1	-	-	-	(708)	(16 202)	-	-	(16 910)	(247)	(17 157)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku		121 757	32 661	-	(2 304)	(8 142)	20 452	38 404	202 828	-	202 828

Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Tomasz Zatorski Dobrosław Wereszko Konrad Sitnik Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2012 r

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 61 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 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2010 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:

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

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data S.A. jest MCI Management S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoje jednostki zależne: ABCD Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna oraz MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI PrivateVentures spółka komandytowo-akcyjna.

2. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
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%	100%
SCOP Computers S.A.	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	51%	51%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie prawami własności intelektualnej, działalność marketingowa.	100%	n/a

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W ciągu roku obrotowego Grupa nabyła 100% udziałów w spółce Rosetta Sp. z o.o., która zmieniła nazwę na ABC Data Marketing Sp. z o.o.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodziło:

Michał Rumiński	– Prezes Zarządu
Wojciech Łastowiecki	– Wiceprezes Zarządu
Tomasz Zatorski	– Członek Zarządu
Dobrosław Wereszko	– Członek Zarządu
Konrad Sitnik	– Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło:

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 Sobol i powołała Pana Wojciecha Łastowieckiego na Członka Zarządu z dniem 1 kwietnia 2011 roku. W dniu 31 sierpnia 2011 roku Rada Nadzorcza odwołała z Zarządu Pana Marka Sadowskiego. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała Pana Michała Rumińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Pana Tomasza Zatorskiego i Pana Dobrosława Wereszko na Członków Zarządu. W dniu 24 listopada 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Łastowieckiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Konrada Sitnika na Członka Zarządu.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 30 kwietnia 2012 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. 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 20 i 34.

Rezerwa na ryzyko podatkowe

Grupa szacuje ryzyko podatkowe i na bazie analiz podejmowana jest decyzja o rozpoznaniu rezerwy. Przy ocenie ryzyka Grupa wspiera się opinią niezależnych ekspertów.

5. 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 Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Jak opisano w nocie 31, w kwietniu 2012 r. zaprzestała działalności operacyjnej spółka zależna Scop Computers S.A. z siedzibą w Rumunii, wobec której zostało otwarte postępowanie naprawcze. W wyniku powyższego dane finansowe SCOP Computers S.A. zostały przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności (patrz też nota 30.2). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez pozostałe spółki Grupy.

5.1. 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”).

5.2. 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.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) 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 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do 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. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. , Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.
- 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. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

7. 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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych S Grupy. Grupa dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- 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,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. 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 2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, za wyjątkiem ABC Data Marketing Sp. z o.o., 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.

Rokiem obrotowym spółki ABC Data Marketing jest okres od 1 grudnia do 30 listopada. Dla celów konsolidacji wykorzystano sprawozdanie sporządzone za 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

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.

8.2. 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.

8.3. 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 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
EUR	4,4168	3,9603
USD	3,4174	2,9641
CZK	0,1711	0,158
LTL	1,2792	0,1469
RON	1,0226	0,9238

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 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
EUR	4,1401	4,0044
CZK	0,1682	0,161
LTL	1,1988	1,1611
RON	0,9773	0,9238

8.4. 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 obejmują środki trwałe będące 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.

8.5. 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>
Okres użytkowania	2-5 lat	4-5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Liniowa	Liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte

	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Bazy danych, Domeny internetowe</i>
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.

8.5.1. Wartość firmy

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

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) wartości 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 przejmującej
- 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 zaalokowana 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.

8.6. 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 trwale 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.

8.7. 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 ujmują 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 ujmują 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.

8.8. 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 rachunku zysków i strat 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 2011 roku do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zakwalifikowane zostały kontrakty FX (na dzień 31 grudnia 2010 roku: warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Optimus S.A.).

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.

8.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

8.9.1. 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.

8.9.2. 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.

8.9.3. 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.

8.10. 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).

8.11. 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 jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

8.11.1. 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 mogłyby 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.

8.12. 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.

8.13. 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.

8.14. 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.

8.15. 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.

8.16. 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 2011 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2010 roku: zero).

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.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane 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 różnice 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.

8.17. 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.

8.18. 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.

8.19. Płatności w formie akcji

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

8.19.1. 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 niezależnego rzeczoznawcę. 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 określeni 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.

8.20. 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.

8.20.1. 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.

8.20.2. Świadczenie usług

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

8.20.3. 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.

8.20.4. Dywidendy

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

8.20.5. 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.

8.20.6. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

8.1. Koszty

8.1.1. 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.

8.1.2. 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.

8.2. Podatki

8.2.1. 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.

8.2.2. 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 odroczony 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 podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

8.2.3. 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.

8.3. Zysk netto na akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję. Podstawowy 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 skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk netto na akcję jest wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują warranty subskrypcyjne posiadane przez BRE Bank oraz warranty subskrypcyjne przyznane w ramach programu motywacyjnego.

9. Zmiana sposobu wyceny udziałów niekontrolujących

W wyniku zakończenia rozliczenia transakcji nabycia udziałów Scop Computers S.A. w 2011 roku Grupa zmieniła sposób wyceny udziałów niekontrolujących. Udziały niekontrolujące zostały wycenione w wartości odpowiadającej im części aktywów netto (poprzednio: w wartości godziwej). Zmiana sposobu wyceny udziałów niekontrolujących spowodowała zmianę wartości następujących pozycji danych porównawczych roku 2010:

- Wartości niematerialne – wartość firmy (nota 19)
- Pozostały kapitał rezerwowy (nota 26.1)

10. 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 (*patrz też nota 30*).

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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.

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku	Działalność kontynuowana		Działalność ogółem
	<i>Segment ABC Data</i>	<i>Segment Scop Computers</i>	
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 954 649	316 985	3 271 634
Wyniki			
Koszt własny sprzedaży	(2 768 396)	(287 905)	(3 056 301)
Pozostałe przychody operacyjne	4 358	141	4 499
Koszty sprzedaży	(111 412)	(21 402)	(132 814)
Koszty ogólnego zarządu	(20 664)	(3 665)	(24 329)
Pozostałe koszty operacyjne	(514)	(1 430)	(1 944)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	58 021	2 724	60 745
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	(15 859)		(15 859)
Koszty finansowe netto	(2 107)	(3 862)	(5 969)
Zysk/(strata) brutto	40 055	(1 138)	38 917
Podatek dochodowy	12 561	(895)	11 666
Zysk/(strata) netto za okres	52 616	(2 033)	50 583
Aktywa segmentu	600 383	126 115	981 872
Zobowiązania segmentu	600 383	100 375	700 758
Inne informacje			
Nakłady inwestycyjne	2 585	246	2 831

Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Działalność kontynuowana		Działalność ogółem
	<i>Segment ABC Data</i>	<i>Segment Scop Computers</i>	
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 brutto na działalności operacyjnej	50 650	2 413	53 063
Koszty finansowe netto	(4 199)	(292)	(4 491)
Zysk brutto	46 451	2 121	48 572
Podatek dochodowy	(9 041)	(172)	(9 213)
Zysk netto za okres	37 410	1 949	39 359
Aktywa segmentu	780 943	128 390	909 333
Zobowiązania segmentu	617 427	89 078	706 505

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Przychody ze sprzedaży w Polsce	2 363 642	2 213 987
Przychody ze sprzedaży w Czechach	395 753	373 138
Przychody ze sprzedaży w Słowacji	93 512	89 835
Przychody ze sprzedaży na Litwie	59 986	6 451
Przychody ze sprzedaży w Rumunii	309 233	34 109
Przychody ze sprzedaży w pozostałych krajach	49 508	12 750
Razem	<u>3 271 634</u>	<u>2 730 270</u>

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

Aktywa trwałe:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Aktywa trwałe zlokalizowane w Polsce	31 279	32 382
Aktywa trwałe zlokalizowane w Czechach	17 845	14 042
Aktywa trwałe zlokalizowane na Słowacji	837	615
Aktywa trwałe zlokalizowane w Rumunii	996	16 451
Razem	<u>50 957</u>	<u>63 490</u>

Na powyższe aktywa trwałe składają się rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne.

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zyski z tytułu różnic kursowych	3 141	3 913
Odsetki karne od nieterminowych zapłat	1 050	1 147
Otrzymane odszkodowania	58	134
Odsetki od nadpłaconych zobowiązań budżetowych	36	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	172	122
Inne	42	184
	<u>4 499</u>	<u>5 500</u>

11.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 271)	-
Wynik na sprzedaży wierzytelności	-	(34)
Składki	(150)	(147)
Rezerwa na otwarte zamówienia zakupu	(212)	(70)
Koszty transakcyjne związane przejęciem jednostki zależnej	-	(1 892)
Darowizny	(87)	(190)
Inne	(224)	(50)
	<u>(1 944)</u>	<u>(2 383)</u>

11.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	20	458
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych (nota 20)	9 093	-
Wycena aktywów finansowych (warranty subskrypcyjne)	-	4 590
Wycena zobowiązania z tytułu warrantów subskrypcyjnych	-	807
Pozostałe (w tym różnice kursowe)	1 445	-
Przychody finansowe ogółem	10 558	5 855

11.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	(10 763)	(5 581)
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań finansowych	(5 025)	(4 729)
Pozostałe	(739)	-
Koszty finansowe ogółem	(16 527)	(10 310)

11.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Amortyzacja	11.6	(4 130)	(3 629)
Zużycie materiałów i energii		(7 486)	(5 122)
Koszty najmu i eksploatacji		(11 154)	(10 048)
Koszty transportu		(21 081)	(18 769)
Pozostałe usługi obce		(45 662)	(34 427)
Podatki i opłaty		(693)	(383)
Koszty świadczeń pracowniczych	11.7	(53 444)	(45 790)
Pozostałe koszty rodzajowe		(13 493)	(4 287)
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		(157 143)	(122 454)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		(132 814)	(101 780)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		(24 329)	(20 674)

11.6. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(404)	(38)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(2 122)	(1 771)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 670)	(1 519)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(295)	(298)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(43)	(40)
Amortyzacja ogółem, w tym	(4 534)	(3 666)
Amortyzacja środków trwałych	(2 821)	(2 107)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 713)	(1 559)

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wynagrodzenia	(43 105)	(37 693)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(8 502)	(5 842)
Koszty odpraw emerytalnych	(62)	(13)
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(178)	(729)
Odpis na ZFŚS	(339)	(292)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 258)	(1 000)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(53 444)	(45 569)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(37 327)	(29 617)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(16 117)	(15 952)

11.8. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odpis wartości firmy rozpoznanej na nabyciu udziałów Scop	(9 491)	-
Odpis wartości znaku towarowego Scop	(5 572)	-
Różnice kursowe z przeliczeń	(796)	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	(15 859)	-

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(9 655)	(6 339)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych*	21 321	(2 874)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	11 666	(9 213)
Podatek odroczony związany ze zmianą netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesioną na kapitał własny	63	(100)
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	63	(100)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11 729	(9 313)

*W 2011 r. zmiana wynika głównie z wyodrębnienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa i wniesienia jej aportem do ABC Data Marketing Sp. z o.o.

12.2. 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 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	38 917	48 572
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>38 917</u>	<u>48 572</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2010: 19%)	(7 394)	(9 229)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 565)	(343)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	293	56
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	158	32
Korekta podatku odroczonego z lat ubiegłych	18	122
Darowizny odliczane od podatku	101	190
Ujęcie aktywa z tytułu podatku odroczonego od znaków towarowych	22 869	-
Ujęcie strat podatkowych i innych różnic przejściowych	(814)	(41)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej -30% (2010: 19%)	<u>11 666</u>	<u>(9 213)</u>
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	11 666	(9 213)

12.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany bilans</i>	
	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe	28	28
Wartości niematerialne	210	420
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	51	95
Inne inwestycje krótkoterminowe	354	919
Zobowiązania z tytułu kredytów i instrumentów dłużnych	9	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	-	202
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>652</u>	<u>1 664</u>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	10
Wartości niematerialne (w tym znak towarowy ABC Data)	22 678	-
Zapasy	363	703
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 161	1 104
Zobowiązania z tytułu kredytów i instrumentów dłużnych	91	123
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	744	1 364
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 175	1 147
Rezerwy	870	658
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do	15	1 540
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>27 097</u>	<u>6 649</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	26 445	4 985
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	<u>26 445</u>	<u>4 985</u>
Zmiana bilansowa	21 460	(2 736)
Różnice kursowe z przeliczenia	(76)	21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego przejętej spółki zależnej	-	(259)
Podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach	63	100
Podatek odroczonego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>21 321</u>	<u>(2 874)</u>

13. Majątek socjalny oraz 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:

	2011	2010
Stan na dzień 1 stycznia	694	842
Odpisy na Fundusz w roku obrotowym	339	310
Wykorzystanie w roku obrotowym	(475)	(474)
Zwiększenia - odsetki od pożyczek	16	16
Stan na dzień 31 grudnia	574	694

14. 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 skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne.

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 posiadane przez Grupę akcje własne oraz skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających 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 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	53 357	39 359
Zysk netto	53 357	39 359
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	53 357	39 359

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	121 766	111 408
Wpływ akcji własnych	(4)	-
Wpływ rozwodnienia:		
Warranty subskrypcyjne posiadane przez BRE Bank	1 694	2 226
Warranty subskrypcyjne dla celów programu motywacyjnego	322	423
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia	123 778	114 057

W dniu 16 grudnia 2011 roku BRE Bank S.A. zrealizował prawa z posiadanych warrantów subskrypcyjnych, poprzez objęcie 2 878 869 akcji serii D. Akcje serii D zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 17 stycznia 2012 roku, w związku z czym dopiero w tym dniu doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z tytułu emisji akcji tej serii.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy za rok obrotowy 2010. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji w sprawie zaproponowania wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2011.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony 31 grudnia 2011	<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 2011 r.	38	5 959	4 778	5 157	398	16 330
Pozostałe nabycia (zakupy)	-	266	169	112	1 841	2 388
Zmniejszenia -sprzedaż/likwidacja	-	(342)	(356)	(481)	-	(1 179)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	1 571	436	16	(2 023)	-
Wpływ zmiany kursów walut	3	113	171	258	-	545
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.	41	7 567	5 198	5 062	216	18 084
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2011 r.	(37)	(3 950)	(3 108)	(2 863)	-	(9 958)
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(1)	(1 422)	(666)	(732)	-	(2 821)
Zmniejszenia -sprzedaż/likwidacja	-	337	321	468	-	1 126
Wpływ zmiany kursów walut	(3)	(87)	(150)	(191)	-	(431)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2011 r.	(41)	(5 122)	(3 603)	(3 318)	-	(12 084)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 r.	1	2 009	1 670	2 294	398	6 372
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 r.	-	2 445	1 595	1 744	216	6 000

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	-	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

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2011 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 503 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 808 tys. PLN).

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

ABC Data S.A. 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 r., a następnie przedłużona do 30 czerwca 2017 r. Za wyjątkiem sytuacji szczególnych, nie przewiduje możliwości wcześniejszego wypowiedzenia jej przez najemcę. Przyszłe zobowiązanie Spółki z tytułu tej umowy wynosi na dzień 31 grudnia 2011 r. 32 729 tys. PLN, z czego 3 484 tys. PLN przypada na rok 2012. Zobowiązanie jest zabezpieczone gwarancją bankową udzieloną przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na kwotę 325 tys. EUR. Gwarancja wygasa 11 stycznia 2013 r. (W dniu 29 marca 2012 r. nieruchomości przy ul. Daniszewskiej 14 została nabyta przez „Piran Investments Sp. z o.o.” TITUS Sp. komandytowo-akcyjna. W dacie transakcji kupujący wstąpił w prawa i obowiązki wynajmującego.)

ABC Data S.A. wynajmuje również od firmy ProLogis Poland XXIX Sp. z o.o. budynek magazynowy w Sosnowcu. Umowa została przedłużona na okres do 31 października 2014 r. Najemca ma prawo do wcześniejszego wypowiedzenia umowy z dniem 30.04.2013 r. W takim przypadku jest zobowiązany do zapłaty kary umownej w wysokości 202 tys. EUR. Przyszłe zobowiązanie Spółki z tytułu najmu wynosi na dzień 31 grudnia 2011 r. 3.492 tys. PLN, z czego 1 625 tys. PLN przypada na rok 2012. Zobowiązanie jest zabezpieczone gwarancją bankową udzieloną przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na kwotę 185 tys. EUR. Gwarancja wygasa 29 sierpnia 2012 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 2011 r. 1 176 tys. PLN, z czego 392 tys. PLN przypada na rok 2012. Zobowiązanie jest zabezpieczone kaucją w wysokości 19 tys. EUR.

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 2011 r. 1 579 tys. PLN, z czego 544 tys. PLN przypada na rok 2012.

Ponadto Grupa wynajmuje od firmy Global Real Invest budynek magazynowy w Bukareszcie, Rumunia. Umowa została zawarta na okres do 11 września 2013 roku i nie daje najemcy prawa do wcześniejszego jej rozwiązania. Przyszłe zobowiązanie z tytułu tej umowy wynosi na dzień 31 grudnia 2011 r. 979 tys. PLN, z czego 564 tys. PLN przypada na rok 2012.

Grupa wynajmuje od firmy ALD Automotive s.r.o. 7 samochodów osobowych. Przyszłe zobowiązanie z tytułu umów leasingu wynosi na dzień 31 grudnia 2011 roku 423 tys. PLN, z czego 139 tys. PLN przypada na rok 2012.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku przyszłe opłaty z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
W okresie 1 roku	6 908	7 853
W okresie od 1 do 5 lat	30 355	5 384
W okresie powyżej 5 lat	3 249	-
	<u>40 512</u>	<u>13 237</u>

17.2. 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 10 podmiotami. Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się na dzień 31 grudnia 2011 roku następująco:

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
W okresie 1 roku	681	390
W okresie od 1 do 5 lat	159	272
	<u>840</u>	<u>662</u>

17.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Grupa użytkuje sprzęt IT (klastery 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 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	334	320	484	454
W okresie od 1 do 5 lat	63	62	271	255
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	397	382	755	709
Minus koszty finansowe	15		46	
Wartość bieżąca minimalnych opłat	382		709	
Krótkoterminowe		320		454
Długoterminowe		62		255

18. Wartości niematerialne

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, licencje, oprogramowanie, inne</i>	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	48 517	7 591	5 572	61 680
Nabycie jednostki zależnej	25	-	-	25
Pozostałe nabycia	-	599	-	599
Zmniejszenia	-	(695)	-	(695)
Wpływ zmiany kursów walut	3 971	88		4 059
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	52 513	7 583	5 572	65 668
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2011 r.	-	(4 562)	-	(4 562)
Amortyzacja	-	(1 713)	-	(1 713)
Zmniejszenia	-	695	-	695
Odpis aktualizujący	(9 491)	-	(5 572)	(15 063)
Wpływ zmiany kursów walut	-	(68)	-	(68)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011 roku	(9 491)	(5 648)	(5 572)	(20 711)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 r.	48 471	3 029	5 618	57 118
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 r.	43 022	1 935	-	44 957

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, licencje, oprogramowanie, inne</i>	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.	39 026	6 692	-	45 718
Nabycie jednostki zależnej	10 197	1 017	5 662	16 876
Pozostałe nabycia	-	320	-	320
Zmniejszenia	-	(379)	-	(379)
Wpływ zmian kursu wymiany walut	(706)	(59)	(90)	(855)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 r.	48 517	7 591	5 572	61 680
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010 r.	-	(2 710)	-	(2 710)
Nabycie jednostki zależnej	-	(713)	-	(713)
Amortyzacja	-	(1 559)	-	(1 559)
Zmniejszenia	-	379	-	379
Wpływ zmian kursu wymiany walut	-	41	-	41
Umorzenie i odpisy aktualizujące 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.	48 517	3 029	5 572	57 118

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 8.8. Grupa dokonała też ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia udziałów spółki Scop Computers S.A. (nota 19).

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

Dla celów weryfikacji utraty wartości, wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data Sp. z o.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 i zmian w kapitale obrotowym, z uwzględnieniem inwestycji odtworzeniowych na lata 2012-2015, sporządzonych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2011 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 2011.

Średni wzrost sprzedaży obliczony za lata 2007-2011 wyniósł 8%, był zatem niższy niż przyjęty do prognoz, co wynika głównie ze spadku sprzedaży w 2009 roku, spowodowanego ogólnym spowolnieniem gospodarczym. Gdyby w kalkulacji pominąć rok 2009 lub przyjąć dla niego wielkość sprzedaży na poziomie roku 2008, średni wzrost sprzedaży wyniósłby 10%-13%.

Przepływy pieniężne wykraczające poza okres czteroletni były ekstrapolowane na stałym poziomie, równym przepływowi z ostatniego roku prognozy. Oszacowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o stopę dyskonta w wysokości 10,62%. Stopa dyskonta została ustalona przy założeniu kosztu kapitału własnego w wysokości 12,45% i kosztu kapitału obcego w wysokości 7,85%.

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.

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 ośrodków generujących środki pieniężne, zdefiniowanych jako rynek IT w Czechach i Słowacji.

Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących 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 2012-2015, sporządzonych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. Przy opracowywaniu prognoz przyjęto kluczowe założenie, że średni roczny wzrost sprzedaży wyniesie 10% dla Czech i 13% dla Słowacji, a marża brutto ze sprzedaży, liczona dla celów zarządczych, pozostanie na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2011.

Przepływy pieniężne wykraczające poza okres czteroletni były ekstrapolowane na stałym poziomie, równym przepływowi z ostatniego roku prognozy. Oszacowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o stopę dyskonta w wysokości 8,94%. Stopa dyskonta została ustalona przy założeniu kosztu kapitału własnego w wysokości 10,69% i kosztu kapitału obcego w wysokości 6,30%.

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.

Odpis wartości firmy powstałej na nabyciu Scop Computers S.A. oraz znaku towarowego Scop

W wyniku kontroli podatkowej przeprowadzonej w Scop Computers S.A. przez Agentia Nationala de Administrare Fiscala (rumuński odpowiednik Urzędu Skarbowego) i ustanowienia zabezpieczenia potencjalnych zobowiązań podatkowych na aktywach spółki, niemożliwe stało się prowadzenie działalności operacyjnej. Zarząd Scop Computers S.A. złożył wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego, a w dniu 18 kwietnia 2012 roku Sąd zatwierdził wniosek i wyznaczył nadzorcę sądowego. W związku z powyższym Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość znaku towarowego Scop oraz wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów w Scop Computers S.A. w pełnej wysokości to jest w kwocie 15 859 tys. PLN (nota 11.8).

19. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Wartość firmy

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Wartość firmy na nabyciu ABC Data Sp.z o.o.	24 517	24 517
Wartość firmy na nabyciu ABC Data s.r.o. (Czechy)	17 647	13 903
Wartość firmy na nabyciu ABC Data s.r.o (Słowacja)	833	606
Wartość firmy na nabyciu Scop Computers S.A.	-	9 491
Wartość firmy na nabyciu ABC Data Marketing Sp.z o.o.	25	-
	<u>43 022</u>	<u>48 517</u>

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz dnia 31 grudnia 2010 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wartość firmy na początek okresu	48 517	39 026
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	25	10 197
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	(9 491)	-
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	3 971	(706)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	<u>43 022</u>	<u>48 517</u>

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek została przetestowana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy.

Dodatkowe informacje na temat nabycia w poprzednim okresie

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.

W 2011 roku zakończony został proces alokacji ceny nabycia i tym samym dokonano ostatecznego wyliczenia wartości firmy. Zidentyfikowany został składnik aktywów niematerialnych w postaci znaku towarowego Scop o wartości 5 662 tys. PLN. Jednocześnie, jak poinformowano w nocie 9, zmieniono sposób wyceny udziałów niekontrolujących. Porównanie ostatecznego i tymczasowego rozliczenia transakcji nabycia udziałów Scop Computers S.A. prezentuje poniższa tabela:

	<i>Wartości ostateczne na dzień nabycia</i>	<i>Wartości tymczasowe na dzień nabycia</i>
Aktywa ogółem, w tym	129 674	124 012
<i>Wartości niematerialne</i>	5 966	304
Zobowiązania	100 251	100 251
Aktywa netto	29 423	23 761
Wartość dokonanej zapłaty	25 203	25 204
Udziały niekontrolujące	14 417	29 400
Wartość firmy na dzień nabycia	10 197	30 843

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 stanowią podstawę wyceny wartości spółki Scop Computers przy zastosowaniu odpowiednich wskaźników ekonomicznych osiągniętych przez Grupę ABC Data S.A. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość szacunkowa zobowiązania wynosiła 11 410 tys. PLN (w 2010 roku: 31 574 tys. PLN).

20. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Warranty subskrypcyjne spółki Optimus S.A.	-	4 590
Wycena krótkoterminowych kontraktów FX	3 460	798
	3 460	5 388

Spółka zawiera transakcje swap oraz transakcje terminowe typu forward na zakup i sprzedaż walut. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała kontrakty na sprzedaż waluty netto 185 500 tys. CZK i 3 948 tys. EUR oraz na zakup waluty netto 6 523 tys. USD z terminami realizacji od 2 stycznia 2012 do 3 lutego 2012 roku.

W wyniku wyceny powyższych kontraktów na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa rozpoznała aktywa finansowe o wartości 3 460 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 798 tys. PLN).

Dnia 25 stycznia 2011 roku Grupa wykonała prawa z posiadanych warrantów na akcje spółki Optimus S.A. poprzez objęcie 5 000 000 akcji zwykłych serii K po cenie emisyjnej 1,80 PLN za akcję, łącznie za kwotę 9 000 tys. PLN. W roku obrotowym 2011 Grupa sprzedała wszystkie akcje serii K spółki Optimus S.A. za kwotę 22 683 tys. PLN. Zysk ze sprzedaży akcji wyniósł 9 093 tys. PLN.

21. Świadczenia pracownicze

21.1. Programy akcji pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2008, 2009, 2010

W roku obrotowym 2011 Grupa realizowała zobowiązania wobec uczestników programu motywacyjnego przyjętego w 2008 roku na lata 2008, 2009, 2010, opartego o warrantów serii B, C, D.

W lipcu 2011 roku zakończył się okres nabywania praw do warrantów serii D. W dniu 26 lipca 2011 roku uczestnicy objęli 304 625 warrantów serii D.

Warranty serii B, C, D zostały objęte nieodpłatnie. Każdy warrant serii B, C, D uprawnia do objęcia 1 akcji serii odpowiednio E, F, G za cenę emisyjną równą 1 PLN. Warranty serii B, C, D mogą zostać zrealizowane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia ich objęcia.

Prawa z warrantów wygasają w dniu 31 grudnia 2013 r.

Poniższa tabela przedstawia informację o liczbie objętych warrantów serii B, C, D oraz ich konwersji na akcje.

	Warranty B	Warranty C	Warranty D
Warranty w posiadaniu uczestników na dzień 1 stycznia 2011 r.	6 180	304 625	-
Objęcie warrantów przez uczestników	-	-	304 625
Realizacja praw z warrantów	-	(92 035)	-
Warranty w posiadaniu uczestników na dzień 31 grudnia 2011 r.	6 180	212 590	304 625
Warranty w posiadaniu uczestników na dzień 1 stycznia 2010 r.	291 584	-	-
Objęcie warrantów przez uczestników	-	304 625	-
Realizacja praw z warrantów	(285 404)	-	-
Warranty w posiadaniu uczestników na dzień 31 grudnia 2010 r.	6 180	304 625	-

W roku 2011 Grupa rozpoznała koszt programu motywacyjnego w ogólnej kwocie 178 tys. PLN (w 2010: 524 tys. PLN).

21.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa 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 Grupie.

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

	2011	2010
Na dzień 1 stycznia	154	121
Zwiększenie rezerwy	12	33
Na dzień 31 grudnia	166	154

22. Zapasy

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Materiały	2	25
Towary	284 389	369 094
Zaliczki na dostawy	7 759	8 496
Zapasy ogółem	<u>292 150</u>	<u>377 615</u>

Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 4 923 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 3 871 tys. PLN).

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy przedstawiały się następująco:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	3 871	4 962
Zwiększenia (zmniejszenia) ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 052	(2 708)
Odpis w przejętej jednostce zależnej	-	1 617
Wartość odpisu na dzień 31 grudnia	<u>4 923</u>	<u>3 871</u>

Zapasy spółki Scop Computers S.A. o wartości 39 999 tys. PLN stanowiły na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenie kredytu w banku Banca Transilvania w Rumunii.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2011 roku</i>	<i>31 grudnia 2010 roku</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	589 601	444 401
Należności z tytułu pożyczek udzielonych członkom Zarządu	-	-
Należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom	532	567
Czynne rozliczenia międzyokresowe	505	715
Należności z tytułu VAT	4 468	3 325
Pozostałe należności	<u>1 867</u>	<u>1 655</u>
Należności ogółem (netto)	596 973	450 663
Odpis aktualizujący należności	<u>12 866</u>	<u>10 228</u>
Należności brutto	<u>609 839</u>	<u>455 232</u>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 31.

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.

Należności spółki Scop Computers S.A. o wartości 57 282 tys. PLN stanowiły na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenie kredytów w banku Banca Transilvania i RBS Bank w Rumunii.

Na 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 12 866 tys. PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem (na dzień 31 grudnia 2010: 10 228 tys. PLN).

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	10 228	4 389
Odpis przejętej jednostki zależnej	-	5 421
Zwiększenie	5 418	1 476

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wykorzystanie	(1 015)	(153)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(2 692)	(589)
Różnice z przeliczenia	927	(316)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	<u>12 866</u>	<u>10 228</u>

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

	<i>Razem</i>	<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągane</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 2011	589 601	531 494	51 486	1 595	2 547	372	2 106
31 grudnia 2010	444 401	411 924	29 510	742	1 174	548	503

24. 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 2011 roku wynosi 9 230 tys. PLN (31 grudnia 2010 roku: 5 744 tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 045	5 559
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Pozostałe środki pieniężne	185	185
	<u>9 230</u>	<u>5 744</u>

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	500 000	500 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	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	285 404
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	92 035	-
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 PLN każda	22 000 000	22 000 000
	<u>121 849 439</u>	<u>121 757 404</u>

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 92 035 PLN poprzez emisję 92 035 nowych akcji zwykłych o wartości 1 PLN każda.

Ponadto w dniu 16 grudnia 2011 roku BRE Bank S.A. zrealizował prawa z posiadanych warrantów subskrypcyjnych, poprzez objęcie 2 878 869 akcji serii D. Akcje serii D zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 17 stycznia 2012 roku, w związku z czym dopiero w tym dniu doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z tytułu emisji akcji tej serii.

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone

Na dzień 1 stycznia 2011 roku	121 757 404
Wyemitowane w dniu 29 listopada 2011 roku w zamian za gotówkę w związku z realizacją praw z warrantów serii C	92 035
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>121 849 439</u>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	99 472 000
Wyemitowane w dniu 16 czerwca 2010 roku w ramach publicznej oferty	22 000 000
Wyemitowane w dniu 15 listopada 2010 roku w zamian za gotówkę w związku z realizacją praw z warrantów serii B	285 404
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>121 757 404</u>

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce dominującej (nota 21.1) Wartość nominalna akcji

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

25.1.1. Prawa akcjonariuszy

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

25.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2011			31 grudnia 2010	
ABCD Management sp. z o. o. S.K.A	52 327 600	42,9%	55 377 600	45,5%	
MCI Fund Management sp. z o. o. MCI					
Private Ventures S.K.A.	15 685 000	12,9%	15 685 000	12,9%	
Arthur Holding GmbH	11 094 400	9,1%	11 094 400	9,1%	
MCI Management S.A.	10 000 000	8,2%	10 000 000	8,2%	
OFE PZU "Złota Jesień"	9 400 000	7,7%	7 500 000	6,2%	
Aviva OFE Aviva BZ WBK	-	0,0%	6 097 527	5,0%	
Pozostali akcjonariusze	23 342 439	19,2%	16 002 877	13,1%	
	<u>121 849 439</u>	<u>100,0%</u>	<u>121 757 404</u>	<u>100,0%</u>	

26. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Spółki obejmuje nadwyżkę ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną oraz odpisy z zysków wygenerowanych w poprzednich latach. Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 32 833 tys. PLN, wykazana w bilansie w oddzielnej pozycji, jest sumą nadwyżek cen emisyjnych akcji serii C, E, F, H w kwocie 35 999 tys. PLN, pomniejszonej o koszty emisji akcji w kwocie 3 166 tys. PLN.

Kapitał zapasowy tworzony z odpisów z zysków jest wykazywany w bilansie w pozycji „Zyski zatrzymane”.

26.1. Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	(8 142)
Transakcje płatności w formie akcji	178
Przeniesienie do kapitału zapasowego	(172)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(270)

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Ujęcie opcji put	16 916
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>8 510</u>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	729
Transakcje płatności w formie akcji	542
Przeniesienie do kapitału zapasowego	(528)
Ujęcie opcji put	(16 202)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	425
Warranty subskrypcyjne	<u>6 892</u>
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>(8 142)</u>

Zmiany w 2011 roku:

Kwota zmiany wskazana w pozycji „Ujęcie opcji put” wynika ze zmniejszenia wartości zobowiązania z tytułu opcji put do nabycia udziałów niekontrolujących z kwoty 31 574 tys. PLN w 2010 roku do kwoty 11 410 tys. PLN oraz ujęcia straty przypadającej akcjonariuszom niekontrolującym w wysokości 3 248 tys. PLN.

Transakcje w formie akcji dotyczą kosztów programu motywacyjnego, opartego o warranty subskrypcyjne serii B, C, D. W dniu 29 listopada 2011 roku zrealizowane zostały prawa z 92 035 warrantów serii C poprzez objęcie 92 035 akcji serii F, w ślad za czym wartość zrealizowanych warrantów w kwocie 172 tys. PLN została przeniesiona do kapitału zapasowego.

Zmiany w 2010 roku:

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 liczba akcji, do których uprawniały warranty subskrypcyjne będące w posiadaniu BRE Bank S.A. Warranty subskrypcyjne zostały ujęte w kapitale rezerwowym w wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania do instrumentów kapitałowych, wynoszącej 6 892 tys. PLN.

Wpływ zmiany sposobu wyceny udziałów niekontrolujących

W związku ze zmianą sposobu wyceny udziałów niekontrolujących Scop Copmputers S.A. w danych porównywalnych roku 2010 zmieniła się wartość zmiany w kapitale rezerwowym, wynikająca z ujęcia opcji put. Szczegóły wyliczenia kwot zmian w obecnym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu finansowym za rok ubiegły przedstawia poniższa tabela:

	<i>Obecne sprawozdanie finansowe</i>	<i>Poprzednie sprawozdanie finansowe</i>
	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Udziały niekontrolujące	14 417	29 400
Zobowiązanie z tytułu opcji put do nabycia udziałów niekontrolujących	(31 574)	(31 574)
Ujęcie zysku udziałowców niekontrolujących	955	-
Kwota ujęta w pozostałych kapitałach rezerwowych	<u>(16 202)</u>	<u>(2 174)</u>

26.2. 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

26.3. Akcje własne

Kapitał rezerwowy na akcje własne stanowi koszt akcji jednostki dominującej będących w posiadaniu Grupy. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała 94 479 akcji własnych (na dzień 31 grudnia 2010 roku: zero).

26.4. Udziały niekontrolujące

Grupa posiada 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.

27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	oprocentowa nie	Termin zapadal- ności	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	06.09.2012	3 490	33 573
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	06.09.2012	17	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	19.04.2012	45 542	28 671
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	19.04.2012	13 892	716
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	08.10.2012	53 096	74 567
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	30.10.2012	29 066	37 365
Kredyt średnioterminowy -spłata balonowa - Bank Handlowy w Warszawie S.A./*	PLN	Wibor 3M+marża	16.10.2013	20 309	22 737
Kredyt w rachunku bieżącym -Commerzbank - Czechy	CZK	3,59%	06.01.2011	-	552
Kredyt w rachunku bieżącym - RBS BANK – Rumunia/**	Wielo- walutowy	Euribor 1M+marża	31.08.2012	7 864	3 478
		Libor 1M+marża			
		Robor 1M+marża,			
Kredyt w rachunku bieżącym - Banca Transilvania – Rumunia/**	RON	Robor 6M+marża	24.11.2012	28 783	34 929
				202 059	236 588

/*Spłata całości nominalnego zadłużenia w kwocie 20 000 tys. PLN nastąpi w jednej racie w dniu 16 października 2013 roku.

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest oświadczenie Spółki w sprawie dobrowolnego poddania się egzekucji oraz upoważnienia dla banków do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego i wystąpienia do sądu o nadanie im klauzuli natychmiastowej wymagalności.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego, za wyjątkiem odsetek od kredytu zaciągniętego w Banku Handlowym, które są płacone co 3 miesiące.

Kredyty w RBS Bank i Banca Transilvania są zabezpieczone zastawem na zapasach i należnościach spółki Scop Computers S.A. Wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 97 281 tys. PLN.

/** W związku z ustanowieniem przez rumuńskie władze skarbowe tymczasowego zabezpieczenia należności podatkowych bank RBS wypowiedział umowę dnia 19 marca 2012 roku, a Banca Transilvania dnia 22 marca 2012 roku (patrz też nota 30.2).

28. Rezerwy

28.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 880	578	3 458
Utworzone w roku obrotowym	84	381	465
Rozwiązane	(93)	(169)	(262)
Różnice kursowe z przeliczenia	20	-	20
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 891	790	3 681
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 310	790	3 100
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	581	-	581
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 768	508	3 276
Utworzone w roku obrotowym	471	151	622
Rozwiązane	(353)	(81)	(434)
Różnice kursowe z przeliczenia	(6)	-	(6)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 880	578	3 458
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 258	578	2 836
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	622	-	622

28.2. 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 2 310 tys. PLN zostanie wykorzystana w 2012 roku, natomiast pozostała część rezerwy w 2013 roku.

28.3. 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 2012 roku.

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

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

	Nota	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		379 425	347 255
Pozostałe zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu podatku VAT, ceł i innych świadczeń		72 464	55 354
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29.2	13 013	11 532
Inne zobowiązania		764	328
Razem		<u>465 666</u>	<u>414 469</u>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 31.

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.

29.2. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Oplaty licencyjne	551	1 698
Bonusy udzielone klientom	3 836	1 937
Oplaty za recykling zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego	356	1 513
Koszty audytu	327	274
Pozostałe	7 943	6 110
	<u>13 013</u>	<u>11 532</u>

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, 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. Spółka szacuje kwoty na potencjalne zobowiązania z tego tytułu wg swojej najlepszej wiedzy.

29.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	933	737
Zobowiązania z tytułu premii	2 986	6 284
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 320	1 247
Podatek dochodowy od osób fizycznych	573	601
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 178	892
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	574	694
Inne	3	6
	<u>7 567</u>	<u>10 461</u>

29.4. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Długoterminowe		
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	-	24 341
Zobowiązanie z tytułu leasingu	62	255
Razem	<u>62</u>	<u>24 596</u>
Krótkoterminowe		
Zobowiązanie za nabyte udziały w spółce zależnej	8 396	7 657
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	11 410	7 233
Wycena krótkoterminowych kontraktów FX	-	18
Zobowiązanie z tytułu leasingu	320	454
Inne zobowiązanie związane z nabyciem spółki zależnej	-	1 000
Pozostałe zobowiązania finansowe	374	-
Razem	<u>20 500</u>	<u>16 362</u>

30. Zobowiązania warunkowe

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, 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 przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec Spółki z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Jednakże ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie w całości pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały inne zobowiązania warunkowe.

30.1. Sprawy sądowe

Poza opisanym w nocie 30.2 postępowaniem naprawczym w spółce zależnej nie toczą się sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub majątkową Grupy.

30.2. Rozliczenia podatkowe Scop Computers

W dniach od 10 stycznia do 12 marca 2012 roku w należącej do Grupy spółce Scop Computers S.A. („SCOP”), przeprowadzona została kontrola podatkowa przez Garda Financiara – organ ANAF (Agentia Nationala de Administrare Fiscala - rumuński odpowiednik Urzędu Skarbowego).

Przedmiotem kontroli Garda Financiara było sprawdzenie poprawności rozliczeń podatkowych SCOP z tytułu pośredniczenia przez SCOP w okresie od 2009 roku do początku 2011 roku w odsprzedaży i eksporcie usług polegających na lokalizacji satelitarnej GPS. W wyniku szerokiej kontroli krzyżowej przeprowadzonej równocześnie w kilku rumuńskich przedsiębiorstwach, Garda Financiara zakwestionowała fakt wykonania tych usług przez jednego z uczestników obrotu, który był pośrednio dostawcą SCOP. W konsekwencji, zgodnie z protokołem wydanym przez Garda Financiara, wysokość należnych, nierozpoznanych przez SCOP zobowiązań podatkowych z tytułu VAT została określona na kwotę około 55 mln RON, natomiast zobowiązań z tytułu podatku dochodowego na kwotę około 9 mln RON, co daje łącznie ekspozycję na ok. 64 mln RON. Stanowi to równowartość ok. 66 mln PLN według średniego kursu RON/PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 31 grudnia 2011 roku.

W wyniku kontroli ANAF wydał „Decyzję o ustanowieniu środków zabezpieczających” aktywów SCOP na potencjalne zobowiązania podatkowe, co uniemożliwiło prowadzenie działalności operacyjnej. W konsekwencji zarząd SCOP złożył wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego. W dniu 18 kwietnia 2012 roku Sąd zatwierdził wniosek zarządu SCOP i wyznaczył nadzorcę sądowego.

Jednocześnie w wyniku wcześniejszej, kompleksowej kontroli podatkowej, przeprowadzonej i formalnie zakończonej przez ANAF w okresie od 12 września 2011 do 12 listopada 2011, obejmującej wszystkie podatkowe aspekty działalności SCOP za lata 2006 - 2010 nie stwierdzono większych nieprawidłowości.

Wartość firmy powstała na nabyciu SCOP w kwocie 10 179 tys. PLN oraz zidentyfikowany w procesie alokacji ceny nabycia składnik aktywów niematerialnych w postaci znaku towarowego Scop w kwocie 5.662 tys. PLN zostały objęte odpisem aktualizującym w łącznej wysokości 15 859 tys. PLN. Zarząd Spółki ABC Data rozpoczął również analizę prawnopodatkową powstałej sytuacji pod kątem konieczności utworzenia ewentualnej rezerwy na dzień 31 grudnia 2011 roku. Z uwagi na złożoność powyższej kwestii oraz rozbieżne stanowiska władz skarbowych w Rumunii Zarząd Spółki nie był w stanie wiarygodnie oszacować poziomu ryzyka i tym samym stwierdzić czy istnieje konieczność utworzenia ewentualnej rezerwy na dzień 31 grudnia 2012 roku w świetle wymogów MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Rozpoczęcie postępowania naprawczego spowodowało również, że ABC Data utraciła kontrolę nad SCOP, co skutkuje zaprzestaniem konsolidacji spółki zależnej począwszy od 18 kwietnia 2012 roku.

30.3. Inne 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 2011 roku nie toczyły się postępowania podatkowe w stosunku do spółek należących do Grupy.

30.4. 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 elektryczny i elektroniczny (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.

31. Informacje o podmiotach powiązanych

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

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<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>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	2011	16	-	-	-
MCI Management S.A. MCI Asset Management Sp. z o.o. Sp. k-a	2011	8	-	-	-
MCI Management S.A.	2010	-	-	-	-
MCI Management S.A. MCI Asset Management Sp. z o.o. Sp. k-a	2010	-	-	-	-
<u>Zarząd Spółki</u>					
Michał Rumiński	2011	3	-	-	-
Wojciech Łastowiecki	2011	1	-	-	-
Konrad Sitnik	2011	4	-	4	-
Marek Sadowski	2011	-	-	-	-
Andrzej Sobol	2011	3	-	-	-
Michał Rumiński	2010	2	-	-	-
Marek Sadowski	2010	1	-	-	-
Andrzej Sobol	2010	3	-	3	-
<u>Spółki kontrolowane przez członków Rady nadzorczej</u>					
Clix Software Sp. z o.o.	2011	-	5	-	-
Clix Software Sp. z o.o.	2010	-	3	-	-
April Business Computer Sp. z o.o.	2010	154	580	-	-

31.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest MCI Management S.A. MCI Management S.A. sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoje jednostki zależne ABCD Management sp. z o.o. S.K.A i MCI Fund Management sp. z o. o. MCI Private Ventures S.K.A.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku MCI Management S.A. zakupiła od Spółki sprzęt komputerowy o wartości 16 tys. PLN. W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a MCI Management S.A. ani jej spółkami zależnymi.

31.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

31.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku ani w roku poprzednim Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

31.4. 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.

31.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 604	3 045
Świadczenia pracownicze w formie akcji	17	92
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	195	183
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	159
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 697	844
Razem	4 513	4 323

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

Jeden z członków Zarządu uczestniczy w programie motywacyjnym opartym o warranty subskrypcyjne. W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku objął on 10 473 szt. warrantów serii D, jest także w posiadaniu 4 689 warrantów serii C.

Warranty subskrypcyjne serii D w ilości 19 811 szt. posiada również jeden z członków Rady Nadzorczej.

32. 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 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	233	215
Usługi doradztwa podatkowego	117	15
Pozostałe usługi	-	177
Razem	350	407

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy

33. 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.

33.1. 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.

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	1%	(1 404)
	-1%	1 404
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	1%	(1 210)
	-1%	1 210

33.2. 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 całej grupy ryzyko wynika z faktu, że około 64% wartości zakupów towarów i usług dokonywanych przez spółki grupy jest w walutach innych niż waluty lokalne, podczas gdy jedynie 22% zawieranych przez Spółki Grupy transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluty lokalne.

Jednostki w Czechach, na Słowacji i Litwie dokonują zakupów towarów i usług niemal wyłącznie od jednostki dominującej, przy czym rozliczenia z tytułu zakupów odbywają się w tej samej walucie co sprzedaż towarów i usług na rynkach lokalnych. Taki schemat działania powoduje znaczącą eliminację ryzyka walutowego w tych jednostkach zależnych i przeniesienie zarządzania ryzykiem walutowym do jednostki dominującej.

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 jednostka dominująca stosuje 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 jednostka dominująca.

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 2011 roku	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
31 grudnia 2010 - USD	5%	(266)	(1 534)
	-5%	267	1 534
31 grudnia 2010 - EUR	5%	(1 728)	(2 898)
	-5%	1 728	2 898
31 grudnia 2010 -CZK	5%	(266)	-
	-5%	265	-
31 grudnia 2010 -LTL	5%	310	-
	-5%	(310)	-
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)	-

33.3. 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.

33.4. 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.

33.5. 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 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<i>31 grudnia 2011</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	202 059	211 982	2 933	187 740	21 309
Zobowiązania z tytułu leasingu	382	398	97	238	63
Zobowiązanie za nabyte udziały w spółce zależnej	8 396	8 396	-	8 396	-
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	11 410	11 410	-	11 410	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	393 228	393 298	388 250	4 978	-
	615 475	625 415	391 280	212 762	21 372

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</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	-
	636 661	676 727	376 757	267 646	32 259

34. Instrumenty finansowe

34.1. 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</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>zgodnie z MSR 39</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności z tytułu vat oraz RMK- czynnych)	PiN	592 000	444 968	592 000	444 968
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	3 460	798	3 460	798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	9 230	5 744	9 230	3 744
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	WwWGpWF	-	4 590	-	4 590
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	20 309	7 500	20 565	7 182
Kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	181 750	213 851	181 750	213 851
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	PZFwgZK	-	15 237	-	15 530
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		382	710	397	715
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	393 232	359 115	393 232	359 115
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	18	-	18

Użyte skróty:

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

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

PiN – Pożyczki i należności,
PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty FX		-	3 460	-

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Warranty Optimus		-	-	4 590
Kontrakty FX		-	798	

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 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 liczby akcji, które zostaną wydane za warranty

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

	<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>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	DDS	-	-	-	-	9 093	9 093
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN		200	(2 645)		-	(2 445)
Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	21	(26)	-	-	-	(5)
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:							
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	(1 036)	-	-	-	-	(1 036)
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(9 726)	18	-	-	-	(9 708)
pozostałe kredyty krótkoterminowe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:		-	-	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(47)	2	-	-	-	(45)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	(366)	-	-	-	(366)

/* 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. Zyski i straty wykazane w nocie dotyczą wyłącznie spółek zależnych

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

	<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>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	WwWGpWF	-	-	-	4 590	-	4 590
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	-	/*	(887)	-	-	(887)
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	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)	-	-	-	-	(24)
zobowiązanie z tytułu obligacji	PZFwgZK	(1 399)	-	-	-	-	(1 399)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	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.

34.3. Zabezpieczenia

34.3.1. 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 2011 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
Zobowiązania handlowe	(106 509)	(87 220)	(106 509)	(87 220)	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
Należności handlowe	53 074	18 863	53 074	18 863	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
Środki pieniężne	(2)	84	(2)	84	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
FX Forward EUR	(17 438)	(51 896)	2 067	758	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
Pozycje monetarne razem:	(70 875)	(120 169)	(51 370)	(67 515)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
Zobowiązania handlowe	(82 954)	(88 971)	(82 954)	(88 971)	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
Należności handlowe	20 809	10 060	20 809	10 060	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
Środki pieniężne	(856)	757	(856)	757	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
FX Forward USD	22 292	14 091	236	(131)	styczeń/luty 2012	styczeń/luty 2011
Pozycje monetarne razem:	(40 709)	(64 063)	(62 765)	(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:

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku
Bilans otwarcia	525	-
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(21 692)	(5 946)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(21 359)	(6 471)
- korekta przychodów ze sprzedaży	(21 359)	(6 471)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	192	525

35. 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.

Grupa 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 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku wskaźnik ten kształtował się następująco:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Skonsolidowane zadłużenie netto	192 829	230 844
Skonsolidowana EBITDA	65 279	56 693
Wskaźnik zadłużenia netto	3,0	4,1

Celem Spółki jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4.

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.

36. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zarząd Jednostki Dominującej	3	4
Zarządy Jednostek z Grupy	5	3
Administracja	103	83
Dział sprzedaży i marketingu	264	153
Logistyka	137	127
Razem	512	370

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Grupa utraciła kontrolę nad spółką zależną Scop Computers S.A., powstało też istotne ryzyko podatkowe (patrz nota 30.2).

Michał Rumiński	Wojciech Łastowiecki	Tomasz Zatorski	Dobrosław Wereszko	Konrad Sitnik	Teresa Kojdecka
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2012 r