

ABG S.A. (poprzednio ABG Ster-Projekt S.A. i ABG SPIN S.A.)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat.....	4
Bilans.....	5
Rachunek przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE..	9
1. Informacje ogólne	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Skład Zarządu Spółki.....	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównawcze	10
5. Inwestycje Spółki.....	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
6.1. Profesjonalny osąd	11
6.2. Niepewność szacunków	11
7. Istotne zasady rachunkowości.....	11
7.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
7.2. Oświadczenie o zgodności.....	12
7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	12
7.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
7.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
7.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
7.7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
7.8. Nieruchomości inwestycyjne	14
7.9. Leasing.....	15
7.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	15
7.11. Koszty finansowania zewnętrznego	16
7.12. Wartości niematerialne	16
7.13. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	18
7.14. Aktywa finansowe.....	18
7.15. Instrumenty pochodne	18
7.16. Wbudowane instrumenty pochodne	18
7.17. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	19
7.18. Zapasy.....	19
7.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	19
7.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
7.21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20
7.22. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	20
7.23. Kapitał własny.....	20
7.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
7.25. Rezerwy	20
7.26. Odprawy emerytalne	21
7.27. Przychody.....	21
7.28. Podatki.....	22
7.29. Zysk netto na akcje.....	23
8. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych	23
9. Przychody i koszty	24
9.1. Przychody ze sprzedaży.....	24
9.2. Koszty operacyjne według typów kosztów.....	24
9.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	25
9.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	25
9.5. Przychody/koszty finansowe	25
10. Koszty świadczeń pracowniczych.....	26

SPIS TREŚCI

11. Podatek dochodowy.....	26
12. Działalność zaniechana	28
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	28
14. Zysk przypadający na jedną akcję	29
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	29
16. Rzeczowe aktywa trwałe	30
17. Połączenia jednostek gospodarczych	31
18. Leasing.....	33
18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca.....	33
18.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	33
19. Nieruchomości inwestycyjne.....	33
20. Wartości niematerialne	34
21. Aktywa finansowe – udziały i akcje – inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	35
22. Aktywa finansowe - pożyczki.....	37
23. Świadczenia pracownicze	37
23.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	37
24. Zapasy.....	38
25. Rozliczenia międzyokresowe.....	38
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
26.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych	39
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	40
28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	40
28.1. Kapitał podstawowy	40
28.2. Kapitał zapasowy.....	42
29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	42
30. Rezerwy.....	43
30.1. Zmiany stanu rezerw.....	43
30.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	44
30.3. Inne rezerwy.....	44
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	44
32. Zobowiązania warunkowe	45
32.1. Inne zobowiązania warunkowe.....	45
32.2. Sprawy sądowe	46
32.3. Rozliczenia podatkowe	46
33. Informacje o podmiotach powiązanych	46
33.1. Podmiot dominujący.....	46
33.2. Jednostka stowarzyszona.....	47
33.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	47
33.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	47
34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
34.1. Ryzyko stopy procentowej.....	48
34.2. Ryzyko walutowe	48
34.3. Ryzyko kredytowe	48
34.4. Ryzyko związane z płynnością	49

SPIS TREŚCI

35.	Instrumenty finansowe	49
35.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	49
36.	Zarządzanie kapitałem	50
37.	Struktura zatrudnienia	51
38.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	52

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9.1	363 277	249 312
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		220 951	128 792
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		142 326	120 520
Koszt własny sprzedaży		270 407	191 279
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9.2	151 992	85 600
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		118 415	105 679
Zysk brutto ze sprzedaży		92 870	58 033
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	2 250	15 640
Koszty sprzedaży i dystrybucji		28 262	14 876
Koszty ogólnego zarządu		43 062	36 304
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	2 774	1 864
Zysk z działalności kontynuowanej		21 022	20 629
Przychody finansowe	9.5	6 214	2 973
Koszty finansowe	9.5	2 668	1 009
Zysk brutto		24 568	22 593
Podatek dochodowy	11	3 229	2 496
Zysk netto z działalności kontynuowanej		21 339	20 097
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	12	–	–
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		21 339	20 097
Zysk/(strata) na jedną akcję	14		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,27 PLN	0,31 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,27 PLN	0,31 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		–	0,31 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		–	0,31 PLN

BILANS

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		350 401	79 486
Rzeczowe aktywa trwałe	16	15 866	9 811
Wartości niematerialne	20	191 460	8 564
Nieruchomości inwestycyjne	19	1 140	–
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	13	2 580
Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	21	136 685	55 140
Inne inwestycje długoterminowe		27	27
Należności długoterminowe	26	2 236	2 289
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35	756	–
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	1 977	788
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	241	287
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		226 650	163 906
Zapasy	24	18 599	8 518
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	123 025	49 648
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	26	23 845	28 742
Należność z tytułu podatku dochodowego		–	98
Rozliczenia międzyokresowe	25	7 221	4 038
Aktywa finansowe - pożyczki	22	19 217	16 501
Aktywa finansowe - pozostałe	35	12 039	32 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	22 704	23 734
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	21	3 284	–
SUMA AKTYWÓW		580 335	243 392
PASYWA			
Kapitał własny	28	428 483	188 534
Kapitał podstawowy		94 589	64 444
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		264 782	65 771
Kapitał zapasowy		44 406	34 854
Zyski zatrzymane		24 706	23 465
Zobowiązania długoterminowe		4 233	3 813
Rezerwy	30	1 385	1 814
Zobowiązania finansowe – leasing finansowy		2 848	1 872
Rozliczenia międzyokresowe	35	–	127
Zobowiązania krótkoterminowe		147 619	51 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	90 086	39 024
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	31	3 630	126
Zobowiązania finansowe	31	16 449	1 027
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 724	–
Rezerwy	30	17 208	4 989
Rozliczenia międzyokresowe	31	17 522	5 879
Zobowiązania razem		151 852	54 858
SUMA PASYWÓW		580 335	243 392

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		24 568	22 593
Korekty o pozycje:		(20 860)	(17 884)
Amortyzacja		6 815	4 363
Odsetki i dywidendy, netto		(1 462)	(1 676)
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej		(3 909)	(9 138)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		(17 637)	(7 049)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(7 489)	(6 430)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(12 148)	5 875
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		14 240	1 931
Zmiana stanu rezerw		654	(386)
Pozostałe		76	(5 374)
Podatek dochodowy zapłacony		—	—
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 708	4 709
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		222	24 961
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(15 645)	(7 833)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		90 346	105 053
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(74 752)	(121 837)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 392	2 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty nabyte w wyniku połączenia	17	1 978	—
Pożyczki spłacone		198	40
Pożyczki udzielone		(1 698)	—
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 041	2 920
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów		14 929	—
Wykup dłużnych papierów		(15 000)	—
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(239)	(200)
Dywidendy wypłacone		(5 791)	(4 511)
Pozostałe		(678)	(399)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(6 779)	(5 110)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 030)	2 519
Środki pieniężne na początek okresu	27	23 734	21 215
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	27	22 704	23 734
O ograniczonej możliwości dysponowania		410	130

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2007 roku	64 444	65 771	34 854	—	23 465	188 534
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	—	—	—	—	—	—
Zysk / strata za rok obrotowy	—	—	—	—	21 339	21 339
Przychody/koszty za rok obrotowy ogółem	—	—	—	—	21 339	21 339
Emisje akcji	30 145	199 011	—	—	—	229 156
Przeniesienie wyniku z 2006 roku na kapitał zapasowy	—	—	9 552	—	(9 552)	—
Nabycie akcji własnych	—	—	—	(4 755)	—	(4 755)
Umorzenie akcji własnych**	—	—	—	4 755	(4 755)	—
Dywidendy	—	—	—	—	(5 791)*	(5 791)
Stan na 31 grudnia 2007 roku	94 589	264 782	44 406	—	24 706	428 483

* W uchwale Walnego Zgromadzenia dotyczącej podziału zysku z 2006 roku wartość dywidendy to 5.800 tys. PLN (0,09 zł na 1 akcję) z dniem ustalenia prawa do dywidendy na 4 czerwca 2007.

Wypłacona dywidenda była niższa o 9 tys. PLN ponieważ Spółka skupiła od akcjonariuszy 100.000 akcji własnych. Kwota ta została przeniesiona na kapitał zapasowy.

** W roku obrotowym Spółka umorzyła 100.000 akcji własnych (nota 1 „Dodatkowych informacji i objaśnień”), co zostało wykazane netto w kwocie 30.145 tys. PLN.

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2006 roku	64 444	65 771	24 186	70	20 251	174 722
Rozwiązanie rezerwy na ryzyka podatkowe	—	—	—	—	(1 774)	(1 774)
Stan na 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	64 444	65 771	24 186	70	18 477	172 948
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	—	—	—	—	—	—
Zysk / strata za rok obrotowy	—	—	—	—	20 097	20 097
Przychody/koszty za rok obrotowy ogółem	—	—	—	—	20 097	20 097
Przeniesienie wyniku z 2005 roku na kapitał zapasowy	—	—	10 598	—	(10 598)	—
Przeniesienie wyceny opcji na kapitał zapasowy	—	—	70	(70)	—	—
Dywidendy	—	—	—	—	(4 511)	(4 511)
Stan na 31 grudnia 2006 roku	64 444	65 771	34 854	—	23 465	188 534

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABG S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 123A, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. W wyniku zarejestrowania połączenia ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A. uległa zmiana nazwy firmy na ABG SPIN S.A. Zaś w dniu 27 marca 2008 roku Spółka powzięła wiadomość, iż w wyniku rejestracji w KRS zmian w Statucie Spółki dokonanych uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 marca 2008 roku, zmianie uległa nazwa Spółki z ABG SPIN S.A. na ABG S.A.

Dnia 29 czerwca 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A. poprzez m.in. podwyższenie kapitału zakładowego ABG Ster-Projekt S.A. w Warszawie o 24.332.199 złotych w wyniku emisji 24.332.199 akcji zwykłych na okaziciela serii K (Akcje Połączeniowe) przeznaczonych dla akcjonariuszy SPIN S.A. oraz zmianę firmy spółki na ABG SPIN S.A.

Równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Połączeniowych, kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. został dodatkowo obniżony o kwotę 100.000 zł w związku z umorzeniem 100.000 akcji imiennych Serii A ABG Ster-Projekt S.A. uprzywilejowanych co do głosu, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

Ponadto, równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Połączeniowych, kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. został dodatkowo podwyższony o kwotę 5.913.085 zł poprzez emisję 5.913.085 akcji na okaziciela Serii I, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy ABG Ster-Projekt S.A., w drodze subskrypcji prywatnej (Akcje Gotówkowe).

Po rejestracji Połączenia i związanych z nim uchwał w sprawie obniżenia oraz podwyższenia kapitału oraz emisji 24.332.199 Akcji Połączeniowych oraz Akcji Serii I, kapitał zakładowy Spółki wynosi 94.589.602 zł i dzieli się na 94.589.602 Akcji od Serii B do Serii I oraz Akcji Serii K.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 94.589.602.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049592.

Dnia 31 marca 2008 roku sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 marca 2008 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodził:

Dariusz Brzeski	Prezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	Wiceprezes Zarządu
Karol Cieślak	Wiceprezes Zarządu
Arkadiusz Maliszewski	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Lewandowski	Wiceprezes Zarządu

W dniu 13 września 2007 roku Rada Nadzorcza ABG S.A. przyjęła złożoną na posiedzeniu rezygnację Pana Andrzeja Prandziocha oraz rezygnację Pana Bogusława Mitury z funkcji Członków Zarządu (Wiceprezesów Zarządu). Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Arkadiusza Maliszewskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG S.A.

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównawcze

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 marca 2008 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
DRQ S. A.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	100%	100%
DRQ Services Sp. z o.o	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	100%*	100%
PSI Radcomp S.A.	Wrocław	Projektowanie oprogramowania i systemów dla placówek medycznych	100%	66,94%
INSI Sp. z o.o. (dawniej Alcyone)	Warszawa	Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych	100%	100%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	Dostarczanie usług internetowych	100%	50%
Galkom Sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów billingowych umożliwiających efektywny sposób rozliczeń pomiędzy dostawcami mediów a ich odbiorcami	87,50%***	-
Kom-Pakt Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja oprogramowania oraz świadczenie usług informatycznych dla firm wodociągowych i ciepłowniczych	100%***	-
Optix Polska Sp. z o.o.	Gdynia	Projektowanie, wykonywanie i wdrażanie kompleksowych systemów zarządzania informacją i dokumentami, a także rozwiązań do tworzenia i zarządzania kopiami bezpieczeństwa oraz	100%***	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
		systemami pamięci masowych		
Sapen Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych	50%**	-

* *Udział ABG Ster-Projekt S.A. w kapitale DRQ Services jest udziałem pośrednim poprzez DRQ.*

** *Spółka stowarzyszona.*

*** *Spółka nabyta w wyniku połączenia ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A.*

Na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W I półroczu 2007 roku, w związku z przyjęciem przez ABG S.A. oferty kupna udziałów, Grupa rozpoznała w wyniku finansowym zysk na sprzedaży spółki stowarzyszonej CryptoTech Sp. z o.o. w wysokości 1.520 tys. PLN. Wartość udziałów w tej spółce wykazana na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 2.580 tys. PLN. Udział Grupy w wyniku spółki CryptoTech do dnia zbycia wyniósł 143 tys. PLN.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który dotyczy m. in. pożyczki dla Prokom Investments (nota 22) oraz klasyfikacji i wyceny leasingu.

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono 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:

- wycena niezakończonych projektów IT,
- wycena wartości firmy,
- wycena skapitalizowanych kosztów projektów badawczo - rozwojowych,
- odpisy aktualizujące,
- stawki amortyzacyjne.

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy oraz nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

7.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału*. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w nocy 36.
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Spółka zastosowała MSSF 7. Najistotniejsze zmiany zostały wprowadzone do noty 26 *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności* oraz do noty 34 *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym*.
- KIMSF 7 – Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 „*Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji*”. Zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- KIMSF 8 - Zakres MSSF 2. Spółka zastosowała interpretację KIMSF 8. Efektem są zmiany niektórych zapisów zasad (polityki) rachunkowości. Spółka dokonała przeglądu transakcji, w ramach których zostały wydane akcje (lub poniosła zobowiązanie z tytułu wydania instrumentów kapitałowych) jako zapłata za otrzymane dobra lub usługi i stwierdziła, że nie wystąpiły takie.
- KIMSF 9 - *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*. Spółka zastosowała regulację KIMSF 9. Interpretacja ta stwierdza, że oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest możliwa jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w ujmowaniu wbudowanych instrumentów posiadanych przez Spółkę.
- KIMSF 10 – *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości*. Spółka zastosowała interpretację KIMSF 10. Interpretacja stwierdza, że jednostka nie może odwracać utraty wartości rozpoznanej w okresie śródrocznym dotyczącej wartości firmy lub inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian wpływających na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało wpływu ani na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

7.5. 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:

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych*, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku;
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane*, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe*, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 *Ograniczenia w nycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje*, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* (zmieniony w styczniu 2008), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 32 i MSR 1: *Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży po wartości godziwej* (zmiany wprowadzone w lutym 2008), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zarząd rozważa, czy wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji będzie miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

7.6. 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 przychodów (kosztów) finansowych 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2007 roku	31 grudnia 2006 roku
USD	2,4350	2,9105
EURO	3,5820	3,8312

7.7. 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 rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	1%	99 lat
Budynki i budowle	4-10%	10-25 lat
Urządzenia biurowe	10-20%	5-10 lat
Środki transportu	20-40%	2,5-5 lat
Komputery	30-60%	1,5-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%	10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutku opodatkowania, które odzwierciedla aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu podnoszącego standard rzeczowych aktywów trwałych, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

7.8. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej ustalonej w odniesieniu do wartości rynkowych przez niezależnego rzeczoznawcę. Zyski lub straty

wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

7.9. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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 bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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 w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

7.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka 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 tego składnika aktywów (lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne), pomniejszonej o koszty sprzedaży lub 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 w większości są niezależne od tych, które są generowane 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, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu 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 odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów.

Odwroćcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. 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.

7.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

7.12. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

7.12.1 Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,

- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych nie spełniających powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat.

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. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został oddany jeszcze do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne Know-how
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone	5 lat	2-5 lat	5 lat
Wykorzystana metoda	Metoda liniowa	Metoda liniowa	Metoda liniowa	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna (w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania) oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej 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 rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

7.13. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego.

7.14. 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 udzielone i należności,
- ✓ Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. 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.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahanom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględniania kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych.

Pożyczki udzielone i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. 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 a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywo finansowe zostaje usunięte z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dane aktywo finansowe; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży aktywa lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu aktywowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

7.15. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające, są zaliczone do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane jak inne instrumenty finansowe zaliczone do tej kategorii (nota 7.14).

7.16. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na
stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część**

- ✓ 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 odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające (nota 7.14).

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.

7.17. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

7.18. 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 cenie nabycia ustalonej w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

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

7.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne, które nie były objęte odpisem aktualizującym, są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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 brutto 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.

7.20. 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 nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

7.21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystywanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

7.22. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, 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.

Koszty obsługi kredytów i pożyczek ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania kosztów metodą efektywnej stopy procentowej.

7.23. Kapitał własny

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- ✓ kapitał podstawowy,
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- ✓ kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku,
- ✓ zyski zatrzymane.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstała na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na odpowiednie pozycje kapitału własnego z lat ubiegłych.

7.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

7.25. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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 rachunku zysków i strat 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 brutto 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.

7.26. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka 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. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. 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 o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

7.27. Przychody

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

7.27.1 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.

7.27.2 Świadczenie usług

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikające z powyższej różnicy naliczone przychody ze sprzedaży prezentowane są w aktywach bilansu w należnościach.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w zobowiązaniach.

7.27.3 Odsetki

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

7.27.4 Dywidendy

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

7.27.5 Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

7.28. Podatki

7.28.1 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.

7.28.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich 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 gospodarczych 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, ulgi 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 gospodarczych 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.

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 bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka 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 z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

7.28.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa 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.

7.29. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka prezentuje rozwodniony zysk na akcję, ponieważ w ciągu roku występowały rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

8. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych

ABG S.A., działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągane zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Spółki i otoczenia prawnego. Spółka działa głównie na terenie Polski (97% przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	220 951	128 792
Oprogramowanie i licencje własne	128 794	83 974
Wykonawstwo infrastruktury sieci	44 440	10 910
Usługi wykonania systemów	9 050	14 059
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	24 660	18 281
Pozostałe usługi	14 007	1 568
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	142 326	120 520
Sprzęt komputerowy	128 611	111 528
Oprogramowanie i licencje	13 715	8 992
Przychody ze sprzedaży razem	363 277	249 312

9.2. Koszty operacyjne według typów kosztów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Amortyzacja	6 815	4 363
Zużycie materiałów i energii	33 217	8 762
Usługi obce, w tym:	134 224	75 165
<i>Najem powierzchni biurowej</i>	<i>7 045</i>	<i>3 525</i>
<i>Usługi podwykonawcze związane z realizacją kontraktów</i>	<i>95 908</i>	<i>58 074</i>
<i>Usługi konsultacyjno-doradcze</i>	<i>5 355</i>	<i>6 385</i>
<i>Opieka prawna</i>	<i>2 205</i>	<i>1 936</i>
<i>Usługi telekomunikacyjne</i>	<i>1 749</i>	<i>1 380</i>
<i>Usługi transportowe</i>	<i>930</i>	<i>920</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>21 032</i>	<i>2 945</i>
Podatki i opłaty	572	581
Wynagrodzenia (nota 10)	52 568	32 527
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników (nota 10)	9 504	6 364
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	8 375	7 752
<i>Podróże służbowe</i>	<i>2 761</i>	<i>1 995</i>
<i>Pozostałe koszty</i>	<i>5 614</i>	<i>5 757</i>
Koszty według typów razem	245 275	135 514
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(21 959)	1 266
Koszty sprzedaży i dystrybucji (–)	(28 262)	(14 876)
Koszty ogólnego zarządu (–)	(43 062)	(36 304)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	151 992	85 600

9.3. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	968	8 965
Dotacje	321	–
Otrzymane odszkodowania	85	76
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe (nota 32.3)	621	6 193
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	255	406
<i>Rozwiązanie innych rezerw</i>	227	130
Razem	2 250	15 640

9.4. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Odpis aktualizujący zapasy niechodliwe	1 115	668
Darowizny	293	327
Pozostałe koszty, w tym:	1 366	869
<i>Likwidacja zapasów</i>	194	3
<i>Szkoły komunikacyjne</i>	121	77
<i>Odpisy na należności</i>	303	10
<i>Kary umowne</i>	139	478
<i>Koszty prac badawczych</i>	359	–
<i>Pozostałe</i>	250	–
Razem	2 774	1 864

9.5. Przychody/koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	2 195	1 879
<i>Odsetki od depozytów bankowych</i>	1 057	777
<i>Pozostałe odsetki</i>	1 138	1 102
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	2 732	501
Zyski ze zmian wartości godziwych instrumentów finansowych	501	–
Dywidenda	–	380
Spisanie zobowiązania z tytułu dywidendy w przychody	759	–
Pozostałe przychody finansowe	27	213
Przychody finansowe ogółem	6 214	2 973
Koszty finansowe z tytułu odsetek	494	4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	239	200
Ujemne różnice kursowe	1 697	–
Aktualizacja wartości inwestycji	–	637
Oplaty i prowizje bankowe	184	168
Pozostałe koszty finansowe	54	–
Koszty finansowe ogółem	2 668	1 009

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

10. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Wynagrodzenia	52 568	32 527
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 171	4 534
Pozostałe świadczenia	2 333	1 821
Koszty świadczeń emerytalnych	–	9
Razem	62 072	38 891

11. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 i 2006 roku.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	4 418	753
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(1 189)	1 743
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych ujętych w rachunku zysków i strat	(1 189)	1743
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 229	2 496

Odroczony podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	24 568	22 593
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	24 568	22 593
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2006 19%)	4 668	4 293
Koszty połączenia	(359)	–
Kary umowne	29	93
Rozwiązana rezerwa na zobowiązania podatkowe	(137)	(1 180)
Przychody z tytułu likwidacji i sprzedaży spółek zależnych	(285)	(196)
Dywidendy	(144)	(721)
Darowizny	56	62
Odsetki skarbowe	89	–

ABC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

Wycena aportu do wartości księgowej	(134)	–
Koszty stanowiące trwałą różnicę w związku z połączeniem	(613)	–
Pozostałe korekty związane z kosztami ujętymi po połączeniu	(222)	–
Pozostałe przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	–	(98)
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	281	243
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej:	3 229	2 496
2007: 13,14%, 2006: 11,05%		

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 229	2 496
Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	3 229	2 496

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Dodatnie różnice kursowe (-)	(37)	(13)	(24)	20
Wycena krótkoterminowych papierów wartościowych (-)	(327)	(119)	(208)	44
Przychody z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT (-)	(3 841)	(5 437)	1 596	(503)
Wycena nieruchomości do wartości godziwej (-)	–	–		1 078
Wycena udziałów do wartości godziwej (-)	–	–		73
Wycena udziałów na dzień połączenia (-)	(3 996)	–	–	–
Inne (-)	(56)	(547)	491	(513)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(8 257)	(6 116)	1 855	199
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Świadczenia po okresie zatrudnienia	28	9	19	2
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	393	227	166	(299)
Leasing	31	–	31	–
Przecena zapasów	1 078	881	197	(30)
Wycena udziałów	55	285	(230)	(269)
Ujemne różnice kursowe	33	18	15	(128)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	–	2 569	(2 569)	(2 665)
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	781	303	478	303
Koszty z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	1 999	1 266	733	1 266

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

Korekta wyceny kontraktów z tytułu przejęcia innej jednostki	2 077	–	–	–
Korekta wyceny pozostałych aktywów do wartości godziwej z tytułu przejęcia innej jednostki	144	–	–	–
Korekta wpływu na obciążenie z tytułu podatku odroczonego z tytułu przejęcia innej jednostki ujętego w wartości firmy	–	–	(613)	
Korekta wpływu na obciążenie z tytułu podatku odroczonego z tytułu przejęcia aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego innej jednostki	–	–	(1 076)	–
Rezerwa na koszty usług	1 708	781	927	(252)
Rezerwa na wynagrodzenia i premie	837	137	700	72
Rezerwa na urlopy	656	373	283	34
Sprzedaż przyszłych okresów	226	–	226	–
Pozostałe koszty	188	55	47	24
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 234	6 904	(666)	(1 942)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–	1 189	(1 743)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 977	788		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	–	–		

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, jeżeli istnieje tytuł prawny uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Spółka oczekuje, iż wyżej wymienione aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oprócz długoterminowych rezerw na naprawy gwarancyjne i zwroty w kwocie 245 tysięcy złotych, zrealizują się nie później niż w okresie dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

12. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

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. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto wynosi (27) tys. zł.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	70	10
Środki pieniężne	367	122
Zobowiązania z tytułu Funduszu	410	130
Saldo po skompensowaniu	(27)	(2)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	255	271

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	21 339	20 097
Zysk netto	21 339	20 097
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	21 339	20 097
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	79 806 024	64 444 318

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

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
<i>Zadeklarowane i wypłacone w okresie</i>		
Dywidenda zadeklarowana	5 791	4 511
Dywidenda wypłacona	5 791	4 511
Dywidenda zadeklarowana na 1 akcję (w zł)	0,09	0,07
Dywidenda wypłacona na 1 akcję (w zł)	0,09	0,07

Polityka Spółki dotycząca dywidendy na lata następne zakłada przeznaczanie 30% wypracowanego zysku na wypłaty dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

2007	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 roku	18	3 085	3 505	3 203	9 811
Zwiększenia stanu	2 135	2 328	5 822	680	10 965
Zmniejszenia stanu	(3 018)	(454)	(186)	(3 887)	(7 545)
Połączenie jednostek	3 174	3 845	243	98	7 360
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(377)	(2 809)	(1 539)	–	(4 725)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 932	5 995	7 845	94	15 866
Na dzień 1 stycznia 2007 roku					
Wartość brutto	51	10 123	4 052	3 203	17 429
Umorzenie	(33)	(7 038)	(547)	–	(7 618)
Wartość netto	18	3 085	3 505	3 203	9 811
Na dzień 31 grudnia 2007 roku					
Wartość brutto	2 276	11 208	9 489	94	23 067
Umorzenie	(344)	(5 213)	(1 644)	–	(7 201)
Wartość netto	1 932	5 995	7 845	94	15 866
2006					
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku	838	3 725	1 955	–	6 518
Zwiększenia stanu	–	1 209	2 878	3 203	7 290
Zmniejszenia stanu	(704)	(177)	(350)	–	(1 231)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(116)	(1 672)	(978)	–	(2 766)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku	18	3 085	3 505	3 203	9 811
Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	2 370	9 662	2 766	–	14 798
Umorzenie	(1 532)	(5 937)	(811)	–	(8 280)
Wartość netto	838	3 752	1 955	–	6 518
Na dzień 31 grudnia 2006 roku					
Wartość brutto	51	10 123	4 052	3 203	17 429
Umorzenie	(33)	(7 038)	(547)	–	(7 618)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

Wartość netto	18	3 085	3 505	3 203	9 811
----------------------	-----------	--------------	--------------	--------------	--------------

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4.328 tysięcy złotych (2006: 2.686 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka wykorzystywała rzeczowe aktywa trwale o wartości początkowej 3.621 tysięcy złotych, które były całkowicie umorzone (2006: 6.580 tysięcy złotych).

17. Połączenia jednostek gospodarczych

Wartość firmy z połączenia

Na dzień 1 stycznia 2007 roku wartość firmy z połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wyniosła 7.243 tysięcy złotych i jest wartością ostateczną. Wartość firmy z połączenia w całości została alokowana do ABG Ster-Projekt S.A. jako ośrodka generującego środki pieniężne. W Spółce nie istniały odrębne ośrodki generujące samodzielnie przepływy pieniężne.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Zmiana</i>
Wartość firmy na początek okresu (nabycie Ster-Projekt S.A.)	7 243	7 243	—
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia SPIN S.A. (ustalona tymczasowo)	129 951	—	129 951
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	137 194	7 243	129 951

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia SPIN S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku wynosiła 105.768 tys. PLN.

Wpływ na zwiększenie wartości firmy powstałej w wyniku połączenia ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A. (24.183 tys. PLN) na dzień 31 grudnia 2007 roku miały następujące pozycje:

- korekta wyceny przejętych kontraktów długoterminowych na kwotę 14.169 tys. PLN,
- wycena do wartości godziwej przejętych kosztów zakończonych i niezakończonych prac rozwojowych w wysokości 9.436 tys. PLN,
- wycena pozostałych aktywów i pasywów przejętej spółki do wartości godziwej w kwocie 578 tys. PLN.

Wartość firmy w wysokości 7.243 tys. PLN została w całości realokowana do ABG S.A. jako ośrodka generującego środki pieniężne. Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka ustaliła wartość odzyskiwalną ośrodka w oparciu o kapitalizację rynkową. Zarząd nie stwierdził utraty wartości aktywa.

Nabycie jednostek gospodarczych

W dniu 29 czerwca 2007 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki ABG Ster-Projekt S.A. ze spółką notowaną na giełdzie SPIN S.A., mającą siedzibę w Katowicach.

Połączenie spółek ABG Ster-Projekt S.A. i SPIN S.A. zostało dokonane w trybie art. 492 §1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych, Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami, tj. przez przeniesienie całego majątku SPIN S.A. na ABG Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje ABG Ster-Projekt S.A., które zostały przyznane akcjonariuszom SPIN S.A.

W wyniku połączenia ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A. powstała jednostka, której działalność objęła swoim zakresem przede wszystkim lecz nie wyłącznie sektor administracji publicznej, telekomunikacyjny, energetyczny, medyczny i ubezpieczeniowy. Doświadczenie zdobyte przez łączące się podmioty w dotychczasowej działalności prowadzonej na wskazanych powyżej rynkach pozwoli na podniesienie

jakości oferowanych produktów i świadczonych usług, a zrzeczenie w jednej grupie kapitałowej podmiotów posiadających wyspecjalizowane kompetencje – wzajemnie się uzupełniające – umożliwi zaoferowanie potencjalnym klientom kompleksowej oferty nie tylko w obszarze tworzenia oprogramowania, ale również integracji systemów informatycznych.

Szacunkowa wartość godziwa aktywów netto spółki SPIN S.A. pozostaje ustalona tymczasowo z uwagi na fakt, iż do dnia bilansowego nie wyceniono w sposób ostateczny niektórych przejętych aktywów i zobowiązań spółki SPIN S.A.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki SPIN S.A. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość ujęta w momencie przejęcia</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 331	7 360
Wartości niematerialne	19 773	9 290
Wartość firmy	44 428	–
Nieruchomości inwestycyjne	1 140	1 140
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 767	3 891
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	24 379	45 546
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	61 009	59 081
Aktywa finansowe	1 452	706
Zapasy	2 970	2 384
Rozliczenia międzyokresowe	6 575	5 924
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 978	1 978
RAZEM	173 802	137 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	46 516	46 516
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 690	3 996
Rezerwy	2 451	16 360
Rozliczenia międzyokresowe	13 839	13 496
RAZEM	64 496	80 368
Wartość godziwa aktywów netto	–	56 932
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia (ustalona tymczasowo)	–	129 951

Cena nabycia:

Cenę nabycia (przejęcia) ustalono jako iloczyn wyemitowanych liczby Akcji Połączeniowych (24.332.199 akcji) i ceny 1 akcji ABG Ster-Projekt S.A. z dnia połączenia (29/06/2007) wynoszącej na akcję 7,60 zł.

Wyemitowane akcje (24.332.199 akcji), według wartości godziwej	184 926
Cena nabycia 0,21% akcji SPIN S.A.	1 957
Zapłata ogółem	186 883
Środki pieniężne netto nabyte w wyniku połączenia	1 978

Gdyby połączenia miało miejsce na początku 2007 roku, zysk netto dla Spółki ukształtowałby się na poziomie 14.705 tysięcy złotych, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 433.699 tysięcy złotych, wyliczone jako dodanie wyników finansowych i przychodów spółek ABG Ster-Projekt S.A. i SPIN S.A. osiągniętych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2007 roku oraz wyników i przychodów spółki ABG S.A. osiągniętych w II półroczu 2007 roku.

W ujętej wartości firmy w wysokości 129.951 tysięcy złotych (ustalanej tymczasowo) zawierają się pewne wartości niematerialne, których nie można wyodrębnić w jednostce przejętej ani wycenić w sposób wiarygodny, z uwagi na ich charakter. Wartości ujęte w tej pozycji obejmują know-how, markę i renomę spółki, relacje z klientami.

18. Leasing

18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej na okres 5 lat.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku, przyszłe minimalne opłaty z tytułu wyżej wymienionej umowy przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
W okresie 1 roku	2 591	2 209
W okresie od 1 do 5 lat	14 405	17 105
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat	16 996	19 314

18.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
W okresie 1 roku	1 533	1 161
W okresie od 1 do 5 lat	3 034	2 027
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	4 567	3 188
Minus koszty finansowe	402	299
Łączna wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 165	2 889

19. Nieruchomości inwestycyjne

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Bilans otwarcia	–	–
Zwiększenia stanu (późniejsze wydatki) z tytułu:	1 140	–
- połączenie	1 140	–
Bilans zamknięcia	1 140	–

Nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane według wartości godziwej ustalonej na podstawie wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę majątkowego na dzień 31 grudnia 2006 roku. Wycena ta została dokonana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Wyceny oraz zgodnie z „Rozporządzeniem Rady Ministrów

z dnia 21 września 2004 roku w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzenia operatu szacunkowego”. Podstawą do sporządzenia wyceny były dane pochodzące z otwartego rynku na dzień wyceny i dotyczące sytuacji, w których aktywa mogłyby zostać wymienione pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w wyniku transakcji zawartej na warunkach rynkowych tj. tak jak pomiędzy podmiotami niepowiązanymi. Spółka nie miała w 2007 roku przychodów z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych. Spółka nie miała na dzień 31 grudnia 2007 roku zobowiązań dotyczących nieruchomości inwestycyjnych. Spółka ma podpisane długoterminowe umowy najmu nieruchomości. Rozwiązanie tych umów może nastąpić za obopólną zgodą. Okres najmu w zależności od nieruchomości kończy się w okresie od 2009 do 2014 roku.

20. Wartości niematerialne

2007	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty zakończonych i niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2007 roku	1 321	—	—	7 243	8 564
Zwiększenia stanu	4 859	29 301	17 991	—	52 151
Zmniejszenia stanu	(3 386)	—	(3 029)	—	(6 415)
Połączenie jednostek	1 212	—	8 078	129 951	139 250
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 429)	—	(661)	—	(2 090)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 577	29 301	22 388	137 194	191 460
Na dzień 1 stycznia 2007 roku					
Wartość brutto	6 047	—	—	7 243	13 290
Umorzenie	(4 726)	—	—	—	(4 726)
Wartość netto	1 321	—	—	7 243	8 564
Na dzień 31 grudnia 2007 roku					
Wartość brutto	7 668	29 301	23 049	137 194	197 212
Umorzenie	(5 091)	—	(661)	—	(5 752)
Wartość netto	2 577	29 301	22 388	137 194	191 460

W dniu 5 grudnia 2007 roku Spółka zawarła z Sygnity S.A. umowę, której przedmiotem było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w zakresie której prowadzona jest działalność gospodarcza polegająca na świadczeniu usług w zakresie rozwiązań IT (oprogramowania komputerowego) dla szpitali (pakiet InfoMedica) oraz oprogramowania dla małych klientów rozliczających się z Narodowym Funduszem Zdrowia (pakiet mMedica). Cena sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiła 28.000.000 zł netto i jest ujęta w pozycji „Patenty i licencje”.

W wyniku połączenia Spółki ze SPIN S.A. przejęto skapitalizowane koszty zakończonych i niezakończonych projektów badawczo – rozwojowych, które zostały wycenione do wartości godziwej oraz rozpoczęto nowe projekty, które w przyszłości mają przynieść wymierne korzyści dla Spółki.

Spółka jest w trakcie przeprowadzania dokładnych analiz dotyczących przyszłych przepływów i korzyści ekonomicznych związanych z powyższymi aktywami, a Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wartość tych aktywów na dzień 31 grudnia 2007 roku jest realizowalna.

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

2006	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku	2 066	7 243	9 309
Zwiększenia stanu	852	–	852
Zmniejszenia stanu	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 597)	–	(1 597)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 321	7 243	8 564
Na dzień 1 stycznia 2006 roku			
Wartość brutto	5 195	7 243	12 438
Umorzenie	(3 129)	–	(3 129)
Wartość netto	2 066	7 243	9 309
Na dzień 31 grudnia 2006 roku			
Wartość brutto	6 047	7 243	13 290
Umorzenie	(4 726)	–	(4 726)
Wartość netto	1 321	7 243	8 564

W roku zakończonym 31 grudnia 2007 i 2006 licencje dotyczące oprogramowania komputerowego amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

21. Aktywa finansowe – udziały i akcje – inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
Długoterminowe:		
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	136 698	55 140
RAZEM	136 698	55 140

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka posiada udziały i akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych na łączną kwotę 136 698 tysięcy złotych, na którą składa się:

- ✓ 46.499 tysięcy złotych – wartość akcji DRQ S.A.,
- ✓ 7.298 tysięcy złotych – wartość akcji Radcomp S.A.,
- ✓ 30.626 tysięcy złotych – wartość udziałów Kom-Pakt Sp. z o.o.,
- ✓ 42.482 tysięcy złotych – wartość udziałów OptiX Polska Sp. z o.o.,
- ✓ 6.440 tysięcy złotych – wartość udziałów INSI Sp. z o.o. (dawniej Alcyone),
- ✓ 3.340 tysięcy złotych – wartość udziałów KKI-BCI Sp. z o.o.,
- ✓ 13 tysięcy złotych – wartość udziałów Sapen Sp. z o.o.

Ponadto na koniec 2007 roku Spółka posiadała udziały firmy Galkom Sp. z o.o. o wartości 3.284 tys. PLN, które w bilansie zostały zaprezentowane jako „Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”.

W dniu 14 stycznia 2008 roku została podpisana umowa sprzedaży posiadanych przez ABG S.A. udziałów w spółce pod firmą: Studio Komputerowe GALKOM Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie. Zawarcie umowy nastąpiło w wykonaniu przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 75/2007 z dnia 3 października 2007 roku.

Przedmiotem umowy sprzedaży było 70 udziałów spółki pod firmą: Studio Komputerowe GALKOM Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego ww. spółki i uprawniających do 87,5% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Nabywającym udziały była spółka pod firmą: KOM-PAKT Przedsiębiorstwo Innowacyjno – Wdrożeniowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od ABG). Łączna cena sprzedaży udziałów została ustalona na kwotę 3.283.700 zł. Przeniesienie własności udziałów na spółkę kupującą nastąpiło z dniem 14 stycznia 2008 roku.

W dniu 22 lutego 2007 roku zostały podpisane przez ABG Ster-Projekt S.A. umowy nabycia 40 udziałów spółki pod firmą KKI-BCI Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 37,04% kapitału zakładowego i uprawniających do 37,04% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki (Udziały). Sprzedającym Udziały byli Pan Marek Choraży i Pan Ireneusz Choraży. Łączna cena nabycia Udziałów ustalona została na kwotę 240 tys. PLN. Zbywający Udziały, Pan Ireneusz Choraży jest Prezesem Zarządu a Pan Marek Choraży jest Wiceprezesem Zarządu spółki pod firmą KKI-BCI Sp. z o. o., w której ABG Ster-Projekt S.A. posiada udziały. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu podpisania umów nabycia i tym samym na dzień 31 marca 2007 roku ABG Ster-Projekt S.A. posiadała 94 udziały spółki pod firmą KKI-BCI Sp. z o. o. stanowiące 87,04% kapitału zakładowego i uprawniające do 87,04% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki.

W wyniku wyżej wymienionej transakcji Spółka objęła kontrolę nad KKI-BCI Sp. z o.o.

W dniu 27 kwietnia 2007 roku zostało dostarczone do spółki pod firmą: KKI-BCI Sp. z o.o. oświadczenie o objęciu przez ABG Ster – Projekt S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym spółki KKI-BCI Sp. z o.o., 600 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych). Udziały zostały objęte za wkład pieniężny w wysokości 300 000 zł. Objęcie udziałów zostało sfinansowane poprzez potrącenie wierzytelności przysługującej KKI-BCI Sp. z o. o. z tytułu objęcia przez ABG Ster-Projekt S.A. 600 nowoutworzonych udziałów KKI-BCI Sp. z o. o. z wierzytelnościami pieniężnymi jakie przysługiwały Spółce wobec KKI-BCI. W wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego ABG SPIN S.A. posiadała łącznie 694 udziały spółki KKI-BCI Sp. z o.o. stanowiących 98,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 98,02% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Ponadto w dniu 11 września 2007 roku Spółka dokonała nabycia udziałów mniejszości w kwocie 7 tys. PLN stając się 100% właścicielem udziałów w KKI-BCI.

Spółka KKI-BCI jest dostawcą usług internetowych.

W dniu 16 stycznia 2008 roku została zawarta umowa nabycia przez ABG udziałów spółki pod firmą: ABF Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze (spółka). Przedmiotem umowy było 1.815 udziałów spółki stanowiących 91,62% kapitału zakładowego, uprawniających do 91,62% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały w spółce zostały nabyte od osoby fizycznej za łączną kwotę 350.000 zł. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło z dniem zapłaty ceny sprzedaży. Przed zawarciem ww. umowy w posiadaniu Spółki było 166 udziałów ABF Ltd. stanowiących 8,38% kapitału zakładowego, uprawniających do 8,38% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W wyniku transakcji nabycia ABG S.A. jest uprawniony do 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 18 lutego 2008 roku w związku z podjęciem przez Zgromadzenie Wspólników KOM-PAKT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwoty 4.597.000 zł o kwotę 3.283.000 zł tj. do kwoty 7.880.000 zł, poprzez utworzenie 6.566 udziałów o wartości nominalnej 500 zł, Spółka objęła wszystkie nowoutworzone udziały. Nowoutworzone udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w łącznej kwocie 3.283.000 zł. Zarówno przed jak i po objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ABG przysługiwało prawo do 100% udziałów spółki KOM-PAKT Sp. z o.o.

22. Aktywa finansowe - pożyczki

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Pożyczka dla PROKOM INVESTMENTS S.A.	16 000	16 000
Wycena na dzień bilansowy	1 611	501
Pozostałe pożyczki	1 606	–
RAZEM	19 217	16 501

Spółka posiada 160.000 akcji zwykłych imiennych serii M, stanowiących 1,6% udział w kapitale zakładowym Prokom Investments S.A. wycenionych w cenie zakupu w kwocie 16 milionów złotych. W dniu 1 kwietnia 2005 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży tych akcji, które nie są notowane na rynku publicznym, zgodnie z którą obie strony zobowiązały się, iż umowa stanowiąca sprzedaż tych akcji zostanie zawarta nie później niż do dnia 30 czerwca 2006 roku. Cena sprzedaży ustalona została jako suma 16 milionów złotych oraz kwoty stanowiącej odsetki w wysokości WIBOR 3M + 2% prowizja, liczone od kwoty 16 milionów złotych za okres od dnia podpisania przedwstępnej umowy sprzedaży tj. 1 kwietnia 2005 roku do dnia faktycznej sprzedaży akcji.

Umowa przedwstępna została zmieniona aneksem zgodnie z którym, umowa przyrzeczona zostanie zawarta w terminie 30 dni od dnia, w którym PROKOM Investments S.A. wezwie ABG S.A. do wykonania umowy przedwstępnej lub od dnia, w którym ABG S.A. wezwie PROKOM Investments S.A. w sposób określony w Umowie do jej wykonania - w zależności, która z tych dat nastąpi wcześniej. Strony zastrzegły, że umowa przyrzeczona zostanie w każdym przypadku zawarta nie później niż do 30 czerwca 2008 roku.

Spółka uznała, iż te aktywa finansowe reprezentują pożyczkę udzieloną Prokom Investments S.A., gdyż strony transakcji potwierdziły, że ich intencją jest, aby cena sprzedaży pomniejszona o cenę zakupu (16 milionów złotych) stanowiła kwotę wynagrodzenia za korzystanie przez Prokom Investments S.A. ze środków pieniężnych stanowiących równowartość ceny zakupu akcji tj. 16 milionów złotych.

23. Świadczenia pracownicze

23.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2007	2006
Na początek okresu	46	37
Nabycie jednostki zależnej	172	–
Zwiększenia	99	11
Zmniejszenia	(172)	(2)
Na koniec okresu	145	46

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Stopa dyskontowa (%)	5	5

Wskaźnik rotacji pracowników (%)	15	10
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0	3,0

24. Zapasy

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	18 599	8 518
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	18 599	8 518

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2007 i 2006. Na dzień 31 grudnia 2007 ani na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Wartość brutto zapasów na dzień bilansowy wynosi 24.273 tysięcy złotych, a odpis aktualizujący ich wartość 5.674 tysięcy złotych. Zgodnie z polityką Spółki odpis aktualizujący jest tworzony w 100% na zapasy, które zalegają w magazynie dłużej niż 12 miesięcy.

25. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Długoterminowe:		
Przedpłacone usługi serwisowe	87	287
Pozostałe	154	–
RAZEM	241	287
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia	144	95
Zakupione usługi maintenance od podwykonawców	6 913	3 615
Przedpłacone prenumeraty	6	4
Pozostałe	158	324
RAZEM	7 221	4 038

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Długoterminowe:		
Kaucje z tytułu limitów gwarancyjnych	1 964	1 824
Należności z tytułu dostaw i usług	272	465
Należności ogółem (netto)	2 236	2 289
Odpis aktualizujący należności	–	–
Należności brutto	2 236	2 289

Krótkoterminowe:

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	144 405	70 705
<i>Należność wynikająca z wyceny długoterminowych kontraktów IT</i>	23 845	28 742
<i>Pozostałe należności z tytułu dostaw i usług</i>	120 560	41 963
<i>Od jednostek powiązanych</i>	2 258	3 326
<i>Od jednostek pozostałych</i>	118 302	38 637
Należność z tytułu podatku dochodowego	–	98
Inne należności budżetowe	–	2 751
Inne należności	2 465	4 934
<i>Kaucje gwarancyjne</i>	1 030	4 653
<i>Zaliczki na dostawy</i>	326	77
<i>Inne należności krótkoterminowe</i>	1 109	204
Należności ogółem (netto)	146 870	78 491
Odpis aktualizujący należności	335	10
Należności brutto	147 205	78 501

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 33.3 dodatkowych informacji i objaśnień. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 325 tys. PLN (na 31 grudnia 2006: 10 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Na początek okresu	10	10
Zwiększenie	325	–
Wykorzystanie	–	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot	–	–
Na koniec okresu	335	10

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia były przeterminowane, ale nie objęto ich odpisem aktualizacyjnym.

	<i>Razem</i>	<i>Nie przeterminowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągane</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>91 – 180 dni</i>	<i>181 – 365 dni</i>	<i>>365 dni</i>
2007	120 560	38 746	56 668	22 213	2 540	393	–
2006	41 963	26 871	9 511	5 415	166	–	–

26.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych

Istotną grupę należności na dzień bilansowy stanowią należności wynikające z wyceny długoterminowych kontraktów w wysokości 23.845 tysięcy złotych. Zostały one oszacowane stopniem zaangażowania poniesionych kosztów do planowanych.

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów długoterminowych kontraktów IT ujętych jako przychody w danym okresie	220 951	128 792
Poniesione koszty długoterminowych kontraktów IT	(151 992)	(85 600)
Rozpoznane zyski pomniejszone o ujęte straty na realizacji długoterminowych kontraktów IT	68 959	43 192
Kwoty brutto należne od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	23 845	28 742
Kwoty brutto należne odbiorcom za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	3 630	126
Rezerwy na straty na kontrakty IT	11 283	60

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	841	409
Lokaty krótkoterminowe	21 863	23 325
RAZEM	22 704	23 734

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 22.704 tysięcy złotych (31 grudnia 2006 roku: 23.734 tysięcy złotych).

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda	8 000 000	8 000 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 000 000	1 000 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 500 000	1 500 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złotych każda	717 000	717 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złotych każda	565 850	565 850
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złotych każda	5 658 500	5 658 500
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złotych każda (akcje przeznaczone dla akcjonariuszy ABG S.A. – połączenie ABG S.A. ze Ster-Projekt S.A.)	46 902 968	46 902 968
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 1 złotych każda (subskrypcja prywatna)	5 913 085	–
Umorzenie akcji uprzywilejowanych serii A	(100 000)	–
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 1 złotych każda (akcje	24 332 199	–

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

przeznaczone dla akcjonariuszy SPIN S.A. – połączenie ABG Ster-Projekt SA. ze SPIN S.A.)

RAZEM

94 589 602

64 444 318

Dnia 29 czerwca 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A. poprzez m.in. podwyższenie kapitału zakładowego ABG Ster-Projekt S.A. w Warszawie o 24.332.199 złotych w wyniku emisji 24.332.199 akcji zwykłych na okaziciela serii K (Akcje Połączeniowe) przeznaczonych dla akcjonariuszy SPIN S.A. oraz zmianę firmy spółki na ABG SPIN S.A.

Równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Połączeniowych, kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. został dodatkowo obniżony o kwotę 100.000 zł w związku z umorzeniem 100.000 akcji imiennych Serii A ABG Ster-Projekt S.A. uprzywilejowanych co do głosu, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

Ponadto, równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Połączeniowych, kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. został dodatkowo podwyższony o kwotę 5.913.085 zł poprzez emisję 5.913.085 akcji na okaziciela Serii I, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy ABG Ster-Projekt S.A., w drodze subskrypcji prywatnej (Akcje Gotówkowe).

Po rejestracji Połączenia i związanych z nim uchwał w sprawie obniżenia oraz podwyższenia kapitału oraz emisji 24.332.199 Akcji Połączeniowych oraz Akcji Serii I, kapitał zakładowy Spółki wynosi 94.589.602 zł i dzieli się na 94.589.602 Akcji od Serii B do Serii I oraz Akcji Serii K.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 94.589.602.

28.1.1 Wartość nominalna akcji

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

28.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcjom serii B – I oraz serii K przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

28.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Prokom Software S.A.		
udział w kapitale	42,68%	38,46%
udział w głosach	42,68%	38,22%
Brzeski Dariusz		
udział w kapitale	6,72%	9,87%
udział w głosach	6,72%	9,81%
Mitura Bogusław		
udział w kapitale	5,43%	7,97%
udział w głosach	5,43%	7,92%
AIG OFE		
udział w kapitale	5,91%	—
udział w głosach	5,91%	—
DWS Polska TFI		
udział w kapitale	5,26%	—
udział w głosach	5,26%	—

FI Finance International AG

udział w kapitale	—	6,43%
udział w głosach	—	6,39%

Akcjonariusz	Liczba akcji 31 grudnia 2007	Liczba głosów 31 grudnia 2007
Prokom Software S.A.	40 366 318	40 366 318
Brzeski Dariusz	6 360 800	6 360 800
Mitura Bogusław	5 136 520	5 136 520
AIG OFE	5 586 534	5 586 534
DWS Polska TFI	4 974 665	4 974 665

28.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej wynosiła 264.782 tysięcy złotych. Kwotę tą stanowi różnica pomiędzy ceną przejęcia Ster-Projekt S.A. (127.175 tysięcy złotych) a wartością nominalną akcji serii A-E i akcji serii połączeniowej H (63.435 tysięcy złotych) oraz ceną przejęcia SPIN S.A. oraz udziałów mniejszościowych w jednostkach powiązanych (227.551 tysięcy złotych) a wartością nominalną akcji serii I (Subskrypcja prywatna) i akcji serii K (Akcje połączeniowe) – 30.145 tysięcy złotych. Kwota 3.851 tysięcy złotych związana z nabyciem i umorzeniem akcji własnych powiększyła dodatkowo wartość nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, natomiast kwota 2.246 tysięcy złotych dotycząca kosztów związanych z emisją akcji pomniejszyła tę nadwyżkę. Pozostała kwota w wysokości 2.031 tysięcy złotych dotyczy nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej, która miała miejsce w ABG S.A. przed dniem połączenia. Kapitał zapasowy powstał z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis i na 31 grudnia 2007 roku wynosił 44.406 tysięcy złotych. Kwota 16.030 tysięcy złotych może zostać przeznaczona na wypłatę dywidendy.

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczanego limitu zobowiązań
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska	Weksel in blanco wraz z deklaracją, pełnomocnictwo do rachunku bankowego	10.000.000,00 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Bank BPH S.A.	Obroty proporcjonalne do zaangażowania	10.000.000,00 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	Weksel własny in blanco oraz cesja wierzytelności należnych od kontrahentów	15.000.000,00 PLN

Spółka posiada otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących na kwoty: dwa razy po 10.000 tys. PLN oraz 15.000 tys. PLN, które ważne są odpowiednio do: 30/06/2008, 31/10/2008 oraz 30/06/2008. Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie wykorzystano żadnych środków z przyznaných linii kredytowych.

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na nienykorzystane urlopy</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	4 112	1 964	46	681	6 803
Nabycie jednostki zależnej	—	1 156	172	956	2 284
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 615	648	99	10 327	13 689
Rozwiązane	(3 018)	(312)	(172)	(681)	(4 183)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 709	3 456	145	11 283	18 593
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2007 roku	2 341	1 964	3	681	4 989
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 771	—	43	—	1 814
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 417	3 456	52	11 283	17 208
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 292	—	93	—	1 385
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	4 124	1 782	37	1 246	7 189
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 440	788	11	147	4 386
Rozwiązane	(3 452)	(606)	(2)	(712)	(4 772)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	4 112	1 964	46	681	6 803
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2006 roku	2 421	1 782	5	1 246	5 454
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2006 roku	1 703	—	32	—	1 735
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	2 341	1 964	3	681	4 989

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 771	–	43	–	1 814
---	-------	---	----	---	-------

30.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W ABG S.A. rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone pod projekty, które zostały w całości zafakturowane i dalsze prace obejmują tylko serwisowanie sprzedanego oprogramowania i sprzętu. Dla każdego takiego projektu wyliczana jest indywidualnie kwota planowanych kosztów do poniesienia (rezerwy) na cały okres objęty gwarancją serwisową. W kwotę rezerwy wchodzi koszty planowanych godzin pracy osób świadczących usługi serwisowe, zakup sprzętu zastępczego, podwykonawstwo i ewentualne dodatkowe koszty np. dojazdu do klienta.

30.3. Inne rezerwy

W sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji „Inne rezerwy” kwota 11.283 tysięcy złotych dotyczy utworzonych rezerw na straty na kontraktach. Na koniec 2006 roku w pozycji tej główną pozycję stanowiła kwota 621 tysięcy złotych, która dotyczyła utworzonej rezerwy na potencjalne ryzyko podatkowe (rozwiązana w 2007 roku).

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

	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	88 187	32 292
<i>Zobowiązanie wynikające z wyceny długoterminowych kontraktów IT</i>	3 630	126
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	84 557	32 166
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	13 710	2 864
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	70 847	29 302
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	2 976	1 332
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	1 143	584
<i>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</i>	1 585	727
<i>Pozostałe podatki</i>	248	21
Zobowiązania finansowe:	16 449	1 027
<i>Emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	15 000	–
<i>Leasing</i>	1 317	1 017
<i>Pozostałe</i>	132	10
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 724	–
Zobowiązania z tytułu dywidend	–	759
Pozostałe zobowiązania	2 553	5 667
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	34	38
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu akcji Radcomp</i>	–	5 448
<i>Inne zobowiązania</i>	2 519	181

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112 889	40 177
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	12 879	3 652
<i>Niezafakturowane koszty usług podwykonawców</i>	–	945
<i>Rezerwy na premie</i>	4 317	689
<i>Rezerwa na badanie bilansu</i>	280	178
<i>Rezerwa – czynsz Millennium*</i>	2 598	773
<i>Rezerwy na inne koszty</i>	5 684	1 067
Przychody przyszłych okresów	4 643	2 227
<i>Otrzymane przedpłaty na usługi serwisowe</i>	1 186	2 227
<i>Dotacje</i>	3 457	–
Razem rozliczenia międzyokresowe	17 522	5 879

**Z uwagi na fakt, iż przez pierwsze 27 miesięcy wynajmu powierzchni użytkowej (umowa podpisana jest na okres 60 miesięcy) wynegocjowany czynsz jest niższy, uśredniono bilansowe koszty wynajmu. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2007 roku w księgach Spółki wykazano kwotę zobowiązania w wysokości 2.598 tys. PLN, która odpowiada wyrównaniu stawki wynajmu za okres 17 miesięcy obowiązywania umowy.*

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim miesięcznym terminem płatności.

Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych stanowią kwoty netto należne do zapłaty z tytułu terminowych kontraktów walutowych typu forward.

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

32. Zobowiązania warunkowe

32.1. Inne zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	80 210	40 330
Poręczenie spłaty kredytu	2 400	–
RAZEM	82 610	40 330

Zobowiązania warunkowe obejmują następujące pozycje:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, będące zabezpieczeniem dobrego wykonania umów, gwarancji i rękojmi oraz usunięcia wad i usterek, z czego największą pozycję stanowią gwarancje dobrego wykonania umów z ARiMR (31 grudnia 2007: 50.664 tysięcy złotych, 31 grudnia 2006: 32.787 tysięcy złotych);
- zabezpieczenia płatności dla dostawców (31 grudnia 2007: 23.361 tysięcy złotych, 31 grudnia 2006: 3.377 tysięcy złotych);

- gwarancje wadialne (31 grudnia 2007: 6.185 tysięcy złotych, 31 grudnia 2006: 2.701 tysięcy złotych),
- poręczenie do wysokości nie zapłaconych zobowiązań (31 grudnia 2007: 0 tysięcy złotych, 31 grudnia 2006: 1.465 tysięcy złotych).

32.2. Sprawy sądowe

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne dla działalności Spółki sprawy sądowe.

32.3. Rozliczenia podatkowe

W dniu 31 sierpnia 2007 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny wydał wyrok w sprawie opodatkowania usług świadczonych na rzecz Agencji NATO. Wyrok w całości uwzględnia skargę złożoną przez ABG Ster-Projekt S.A. w sprawie zasad opodatkowania usług świadczonych na rzecz Agencji NATO z siedzibą w Brukseli w okresie od 1 maja 2004 roku do 20 października 2005 roku i uchyła w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej z dnia 18 października 2006 roku oraz poprzedzające ją postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego z dnia 28 lutego 2006 roku.

W związku z powyższym Spółka rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyko podatkowe w poczet pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 621 tys. PLN.

33. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy:

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka dominująca:					
<i>Prokom Software S.A.</i>	2007	291	7 576	246	—
	2006	1	—	1	—
Jednostki zależne:					
<i>DRQ S.A.</i>	2007	10	489	—	597
	2006	11	—	1	—
<i>INSI Sp. z o.o. (dawniej Alcyone).</i>	2007	561	8 455	642	4 344
	2006	2	—	—	—
<i>Radcomp S.A.</i>	2007	22	1 581	501	2 623
	2006	—	—	—	—
<i>Kom-Pakt Sp. z o.o.</i>	2007	859	4 247	1 753	1 803
	2006	—	—	—	—
<i>Optix Sp. z o.o.</i>	2007	38	2 737	29	3 746
	2006	—	—	—	—
<i>Galkom Sp. z o.o.</i>	2007	67	229	—	466
	2006	—	—	—	—

33.1. Podmiot dominujący

Prokom Software S.A.

Prokom Software S.A. jest właścicielem 42,68% akcji zwykłych Grupy Kapitałowej ABG z prawem nominowania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej ABG S.A. (31 grudnia 2006: 38,46%).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 52 stanowią jego integralną część

33.2. Jednostka stowarzyszona

Sapen Sp. z o.o.

Spółka posiada 50,00%-owy udział w spółce Sapen Sp. z o.o. (31 grudnia 2006: 0%).

33.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych z innymi podmiotami.

Na wszystkie wymienione powyżej transakcje zostały wystawione faktury handlowe, oprócz transakcji na kwotę 1.500 tysięcy złotych tytułem udzielonych przez Spółkę pożyczek dla spółek Kom-Pakt i Radcomp oraz transakcji na kwotę 23 tysięcy złotych – kaucja wpłacona.

33.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

33.4.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Zarząd	4 198	4 286
Brzeski Dariusz	1 054	1 125
Prandzioch Andrzej	593	635
Mitura Bogusław	603	635
Maliszewski Arkadiusz	161	–
Lewandowski Tomasz	596	634
Gawlikowski Maciej	599	622
Cieślak Karol	592	635
Rada Nadzorcza	770	744
Myszk Jan	204	207
Górka Dariusz	128	121
Zdrzałka Jerzy	98	151
Tevnell Waldemar	71	69
Grzybowski Wojciech	–	23
Musioł Andrzej	86	–
Góral Adam	14	–
Sęczkowski Przemysław	71	69
Szymański Witold	27	69
Jałowicki Bartosz	71	35
Razem	4 968	5 030

33.4.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	7 201	4 299
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	62	51
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	7 263	4 350

Poza wyżej wymienionymi świadczeniami na rzecz kluczowego personelu kierowniczego, nie wystąpiły żadne inne świadczenia.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą lokaty krótkoterminowe oraz transakcje typu buy-sell-back. Głównym celem pozyskiwania tych instrumentów finansowych jest lokowanie wolnych środków pieniężnych 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.

Główne rodzaje ryzyka, jakie mogą wynikać z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

34.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej instrumentami finansowymi z uwagi na znikomy poziom finansowania działalności obcym kapitałem.

34.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Spółki wynika z zakupu od dostawców zagranicznych za waluty wymienne. Ryzyko to jest ograniczane poprzez ustalanie cen sprzedaży zakupionych towarów dla odbiorców krajowych w oparciu o kurs walut wymiennych. Z uwagi na występowanie ryzyka walutowego głównie w imporcie Spółka wchodzi w transakcje walutowe forward oraz opcje walutowe. Zakres stosowanych zabezpieczających instrumentów walutowych w 2007 i 2006 roku nie był znaczący z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań.

W przypadku walutowych kontraktów zabezpieczających istnieje możliwość rozliczenia tych transakcji poprzez zakup waluty lub rozliczenie się z bankiem premią wynikającą z rozliczenia w dniu zapadalności, bądź wyjście z danej transakcji przez zawarcie transakcji odwrotnej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

34.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Spółki wynika głównie ze stosowania odroczonej płatności dla swoich klientów, z dokonywania inwestycji w papiery wartościowe, z dokonywania lokat w bankach. Z uwagi na stosunkowo wysoką wiarygodność kredytową kontrahentów, do których realizowana jest sprzedaż Spółki, dokonywania inwestycji w papiery Skarbu Państwa lub papiery komercyjne gwarantowane oraz dokonywanie lokat w renomowanych bankach ryzyko to jest nieznaczne i Spółka nie stosuje zewnętrznych zabezpieczeń przed tym ryzykiem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

34.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności przez Spółkę wynika z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem przez zakładanie lokat lub nabywanie pod zobowiązania wykazane w bilansie lub przyszłe zobowiązania, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych dopasowanych kwotą i datą wykupu do zabezpieczanych przepływów pieniężnych.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2007</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	15 000	–	–	–	15 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 473	38 195	16 743	2 848	–	118 259
<i>31 grudnia 2006</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 845	8 641	6 570	1 999	–	48 055

35. Instrumenty finansowe

35.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
		<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2007)</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	756	–	756	–
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	UTW	2 898	22 882	2 898	22 882
- Obligacje komercyjne	UTW	2 898	22 882	2 898	22 882

ABG S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WGpWF	9 141	9 745	9 141	9 745
- Jednostki uczestnictwa TFI	WGpWF	–	9 745	–	9 745
- Portfel w zarządzaniu	WGpWF	9 141	–	9 141	–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	166 296	97 278	166 296	97 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	22 704	23 734	22 704	23 734

Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania (dlugoterminowe), w tym:	PZFwgZK	2 848	1 999	2 848	1 999
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	Nie dotyczy	2 848	1 872	2 848	1 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	109 579	44 885	109 579	44 885
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	Nie dotyczy	1 317	1 017	1 317	1 017
Obligacje i pozostałe instrumenty pochodne	PZFwgZK	15 132	10	15 132	10

Użyte skróty:

UTW	– Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
WGpWF	– Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	– Pożyczki udzielone i należności,
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży.

Pożyczki udzielone i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

36. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto i dąży by wskaźnik ten mieścił się

w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
Oprocentowane kredyty i pożyczki	—	—
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	131 232	48 055
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 704)	(23 734)
Zadłużenie netto	108 528	24 321
 Zamienne akcje uprzywilejowane	—	—
Kapitał własny	428 483	188 534
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	(44 406)	(34 854)
Kapitał razem	384 077	153 680
 Kapitał i zadłużenie netto	492 605	178 001
Wskaźnik dźwigni	22,03%	13,66%

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń – grudzień kształtowało się następująco:

	2007	2006
Zarząd Spółki	6	6
Kadra Kierownicza	29	18
Działy produkcyjne	383	190
Działy serwisowe	67	66
Działy handlowe	31	10
Działy administracyjne	50	34
Pozostali pracownicy	4	29
RAZEM	570	353

38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- ✓ W dniu 30 stycznia 2008 roku został podpisany plan połączenia ABG ze spółką pod firmą: RADCOMP Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. W dniu 31 stycznia 2008 roku plan połączenia został zgłoszony do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy i Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej. ABG S.A. jest właścicielem 8.470.000 akcji na okaziciela RADCOMP S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego RADCOMP S.A. uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu RADCOMP S.A. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń ABG S.A. i RADCOMP S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. przez przeniesienia całego majątku RADCOMP S.A. na ABG S.A. W wyniku połączenia RADCOMP S.A. zostanie rozwiązana. Połączenie zostanie dokonane przy uwzględnieniu przepisów art. 515 KSH tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego ABG S.A. oraz art. 516 § 1, § 5 i § 6 KSH tj. w oparciu o przepisy, które stosuje się w przypadku przejścia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej. Celem połączenia jest wzmocnienie pozycji ABG S.A. na rynku rozwiązań informatycznych dla służby zdrowia, a także osiągnięcie efektu synergii, który pozwoli oferować lepsze rozwiązania Klientom sektora opieki zdrowotnej.
- ✓ W dniu 18 lutego 2008 roku w związku z podjęciem przez Zgromadzenie Wspólników KOM-PAKT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 4.597.000 zł o kwotę 3.283.000 zł tj. do kwoty 7.880.000 zł, poprzez utworzenie 6.566 udziałów o wartości nominalnej 500 zł, Spółka objęła wszystkie nowoutworzone udziały. Nowoutworzone udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w łącznej kwocie 3.283.000 zł. Zarówno przed jak i po objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ABG przysługiwało prawo do 100% udziałów spółki KOM-PAKT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd Spółki ABG S.A.

Dariusz Brzeski
Prezes Zarządu

Karol Cieślak
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Maliszewski
Wiceprezes Zarządu

Maciej Gawlikowski
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Lewandowski
Wiceprezes Zarządu