Grupa Kapitałowa ABG (poprzednio ABG Ster-Projekt i ABG SPIN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat 4
Skonsolidowany bilans 5
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych 6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych 7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające 9
1. Informacje ogólne 9
2. Skład Grupy 10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej 11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównawcze 11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 12
5.1. Profesjonalny osąd 12
5.2. Niepewność szacunków 12
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 12
6.1. Oświadczenie o zgodności 12
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych 12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 13
9. Istotne zasady rachunkowości 14
9.1. Zasady konsolidacji 14
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych 15
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej 15
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe 15
9.5. Nieruchomości inwestycyjne 16
9.6. Leasing 16
9.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych 17
9.8. Koszty finansowania zewnętrznego 17
9.9. Wartości niematerialne 17
9.10. Aktywa finansowe 20
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych 21
9.12. Wbudowane instrumenty pochodne 22
9.13. Zapasy 22
9.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 22
9.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 22
9.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 23
9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne 23
9.18. Kapitał własny 23
9.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 23
9.20. Rezerwy 23
9.21. Odprawy emerytalne 24
9.22. Przychody 24
9.23. Podatki 25
9.24. Zysk netto na akcję 26
10. Informacje dotyczące segmentów działalności 26
11. Przychody i koszty 27
11.1. Przychody ze sprzedaży 27
11.2. Koszty operacyjne według typów kosztów 27
11.3. Pozostałe przychody operacyjne 28
11.4. Pozostałe koszty operacyjne 28
11.5. Przychody/koszty finansowe 28
11.6. Koszty świadczeń pracowniczych 29

SPIS TREŚCI

12. Podatek dochodowy 29
13. Działalność zaniechana 32
14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS 32
15. Zysk przypadający na jedną akcję 32
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 33
17. Rzeczowe aktywa trwałe 33
18. Leasing 34
18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca 34
18.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu 35
19. Nieruchomości inwestycyjne 35
20. Wartości niematerialne 36
21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności 37
22. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości 38
23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 42
24. Aktywa finansowe – pożyczki 43
25. Świadczenia pracownicze 43
25.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia 43
26. Zapasy 44
27. Rozliczenia międzyokresowe 44
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 45
28.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych 46
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 46
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe 46
30.1. Kapitał podstawowy 46
30.2. Kapitał zapasowy 48
30.3. Udziały mniejszości 48
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki 49
32. Rezerwy 50
32.1. Zmiany stanu rezerw 50
32.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty 51
32.3. Inne rezerwy 51
33. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów 51
34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) 51
35. Zobowiązania warunkowe 53
35.1. Sprawy sądowe 53
35.2. Rozliczenia podatkowe 53
36. Informacje o podmiotach powiązanych 54
36.1. Jednostka dominująca całej Grupy 54
36.2. Jednostka stowarzyszona 54
36.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi 54
36.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy 54
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 55

SPIS TREŚCI

37.1. Ryzyko stopy procentowej 55
37.2. Ryzyko walutowe 56
37.3. Ryzyko kredytowe 56
37.4. Ryzyko związane z płynnością 56

38. Instrumenty finansowe 56

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych 56
38.2. Ryzyko stopy procentowej 57
38.3. Ryzyko walutowe 57

39. Zarządzanie kapitałem 58

40. Struktura zatrudnienia 59

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 60

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	*Rok zakończony 31 grudnia 2007*	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11.1	**467 650**	**274 855**
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		281 564	153 583
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		186 086	121 272
Koszt własny sprzedaży		**338 577**	**202 093**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11.2	179 559	95 772
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		159 018	106 321
Zysk brutto ze sprzedaży		**129 073**	**72 762**
Pozostałe przychody operacyjne	11.3	3 299	17 188
Koszty sprzedaży		36 374	18 285
Koszty ogólnego zarządu		58 533	43 565
Pozostałe koszty operacyjne	11.4	3 957	2 504
Zysk z działalności kontynuowanej		**33 508**	**25 596**
Przychody finansowe	11.5	8 240	3 904
Koszty finansowe	11.5	3 222	666
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	21	143	91
Zysk brutto		**38 669**	**28 925**
Podatek dochodowy	12	5 829	3 390
Zysk netto z działalności kontynuowanej		**32 840**	**25 535**
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	13	–	–
Zysk netto za rok obrotowy		**32 840**	**25 535**
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		32 775	25 535
Akcjonariuszom mniejszościowym		65	–
Zysk/(strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15		
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,41 PLN	0,39 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,41 PLN	0,39 PLN
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		–	0,39 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		–	0,39 PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	*31 grudnia 2007*	*31 grudnia 2006*
AKTYWA			
Aktywa trwałe		**331 258**	**80 981**
Rzeczowe aktywa trwałe	17	32 338	15 630
Wartości niematerialne	20	69 889	8 404
Wartość firmy	20	211 417	51 453
Nieruchomości inwestycyjne	19	1 140	–
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	21	13	2 700
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	756	–
Inne inwestycje długoterminowe		56	27
Należności długoterminowe	28	2 374	2 432
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	8 679	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	4 596	335
Aktywa obrotowe		**348 478**	**188 241**
Zapasy	26	19 505	8 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	204 933	60 741
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	28	28 129	29 620
Należność z tytułu podatku dochodowego	28	–	98
Rozliczenia międzyokresowe	27	12 910	7 425
Aktywa finansowe - pożyczki	24	17 717	16 501
Aktywa finansowe	37	12 176	32 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	53 108	32 648
SUMA AKTYWÓW		**679 736**	**269 222**
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	30	**449 407**	**199 432**
Kapitał podstawowy		94 589	64 444
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		263 372	65 771
Kapitał zapasowy		53 049	39 063
Zyski zatrzymane		38 397	30 154
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	30.3	**660**	**3 363**
Kapitał własny ogółem		**450 067**	**202 795**
Zobowiązania długoterminowe		**12 497**	**6 578**
Rezerwy	32	1 477	1 839
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	12	–	167
Pozostałe zobowiązania		3 136	3 676
Rozliczenia międzyokresowe	33	7 884	896
Zobowiązania krótkoterminowe		**217 172**	**59 849**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	136 868	44 714
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	34	3 630	126
Zobowiązania finansowe	34	18 181	1 489
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	34	3 235	68
Rezerwy	32	18 954	5 391
Rozliczenia międzyokresowe	34	36 304	8 061
Zobowiązania razem		**229 669**	**66 427**
SUMA PASYWÓW		**679 736**	**269 222**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	*Rok zakończony 31 grudnia 2007*	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		38 669	28 925
Korekty o pozycje:		**(23 048)**	**(18 225)**
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(143)	(91)
Amortyzacja		11 436	5 482
Odsetki i dywidendy, netto		(1 787)	(1 676)
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej		(4 795)	(10 633)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		(69 674)	(8 235)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(5 451)	(6 429)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		23 050	7 451
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		23 476	1 508
Zmiana stanu rezerw		1 651	(245)
Pozostałe		(811)	(5 357)
Podatek dochodowy zapłacony		**(4 564)**	**(1 067)**
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**11 057**	**9 633**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 556	25 082
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(25 299)	(9 184)
Sprzedaż aktywów finansowych		90 346	108 433
Nabycie aktywów finansowych		(73 352)	(122 587)
Odsetki otrzymane		1 505	2 156
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	22	10 004	978
Pożyczki udzielone		(198)	–
Pożyczki spłacone		198	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**4 760**	**4 878**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ z tytułu emisji dłużnych papierów		14 929	–
Wykup dłużnych papierów		(3 000)	–
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		776	–
Spłata kredytów/pożyczek		(913)	(4)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(333)	(200)
Dywidendy wypłacone		(6 044)	(4 511)
Pozostałe		(772)	(400)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**4 643**	**(5 115)**
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		20 460	9 396
Środki pieniężne na początek okresu	29	**32 648**	**23 252**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	29	**53 108**	**32 648**
o ograniczonej możliwości dysponowania		573	133

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	*Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej*	*Kapitał zapasowy*	*Akcje własne*	*Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte*	*Kapitał własny przypisany jednostce dominującej*	*Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych*	*Kapitał własny ogółem*
Na dzień 1 stycznia 2007 roku (przekształcone) (Nota 22)	**64 444**	**65 771**	**39 063**	–	**30 154**	**199 432**	**3 363**	**202 795**
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	–	–	–	–	–	–
Zysk / strata za rok obrotowy	–	–	–	–	32 775	32 775	65	32 840
Przychody/koszty za rok obrotowy ogółem	**–**	**–**	**–**	**–**	**32 775**	**32 775**	**65**	**32 840**
Przeniesienie wyniku z 2006 roku na kapitał zapasowy	–	–	13 986	–	(13 986)	–	–	–
Emisje akcji	30 145	197 601	–	–	–	227 746	–	227 746
Nabycie akcji własnych	–	–	–	(4 755)	–	(4 755)	–	(4 755)
Umorzenie akcji własnych**	–	–	–	4 755	(4 755)	–	–	–
Dywidendy	–	–	–	–	(5 791)	(5 791)*	–	(5 791)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek zależnych	–	–	–	–	–	–	(2 768)	(2 768)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	**94 589**	**263 372**	**53 049**	**–**	**38 397**	**449 407**	**660**	**450 067**

** 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.*

	Kapitał podstawowy	*Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej*	*Kapitał zapasowy*	*Kapitał z wyceny opcji na akcje*	*Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte*	*Kapitał własny przypisany jednostce dominującej*	*Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych*	*Kapitał własny ogółem*
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	**64 444**	**65 771**	**24 186**	**70**	**25 964**	**180 435**	**2 442**	**182 877**
Rozwiązanie rezerwy na ryzyka podatkowe	–	–	–	–	(1 774)	(1 774)	–	(1 774)
Wyłączenie CryptoTech z konsolidacji	–	–	–	–	(253)	(253)	(2 442)	(2 695)
Stan na 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	**64 444**	**65 771**	**24 186**	**70**	**23 937**	**178 408**	**–**	**178 408**
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	–	–	–	–	–	–
Zysk / strata za rok obrotowy	–	–	–	–	25 535	25 535	–	25 535
Przychody/koszty za rok obrotowy ogółem	**–**	**–**	**–**	**–**	**25 535**	**25 535**	**–**	**25 535**
Przeniesienie wyniku z 2005 roku na kapitał zapasowy	–	–	14 807	–	–	14 807	–	14 807
Przeniesienie z kapitału z wyceny			70	(70)	–	–	–	–
Nabycie jednostki zależnej	–	–	–	–	–		3 363	3 363
Dywidendy	–	–	–	–	(4 511)	(4 511)	–	(4 511)
Przeniesienie wyniku z 2005 roku na kapitał zapasowy	–	–	–	–	(14 807)	(14 807)	–	(14 807)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku (przekształcone) (nota 22)	**64 444**	**65 771**	**39 063**	**–**	**30 154**	**199 432**	**3 363**	**202 795**

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABG („Grupa") składa się z ABG S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

ABG S.A. („Spółka dominująca", „Spółka") jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 123A. 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. 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.

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 z zysku 2006 roku.

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, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049592.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 012661241.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji.
- Działalność w zakresie oprogramowania.
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.
- Przetwarzanie danych.
- Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie.
- Sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia.
- Działalność związana z bazami danych.
- Pozostała działalność związana z informatyką.
- Pozaszkolne formy kształcenia.
- Telekomunikacja.

Działalność jednostek Grupy jest zbliżona do działalności Spółki dominującej.

Podmiotem dominującym całej Grupy jest Prokom Software S.A. Prokom Software S.A., zgodnie ze statusem Spółki posiada prawo do powoływania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Spółki.

2. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
INSI Sp. z o.o. (dawniej Alcyone)	Katowice	Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych.	100%	100%
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%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	Dostarczanie usług internetowych	100%	50%
SK Galkom Sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów billingowych umożliwiających efektywny sposób rozliczeń pomiędzy dostawcami mediów komunalnych a ich odbiorcami.	87,50%	–
PIW Kom-Pakt Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja oprogramowanie oraz świadczenie usług informatycznych (konsulting, integracja, dostawa i instalacja oprogramowania, sprzętu, a także pomoc techniczna) 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 systemami pamięci masowych.	100%	–

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

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 16 stycznia 2008 roku została zawarta umowa nabycia przez ABG udziałów spółki pod firmą: ABF Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu (spółka). Przedmiotem umowy było 1.815 udziałów spółki stanowiących 91,62% kapitału zakładowego, uprawniających do 91,62% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Udziały w spólce 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 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.

Spółki: Optix, Kom-Pakt i Galkom zostały włączone do Grupy Kapitałowej w związku z połączeniem ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A. w dniu 29 czerwca 2007 roku.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

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

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który dotyczy pożyczki dla Prokom Investments (nota 24) oraz klasyfikacji i wyceny leasingu.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe obszary 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,

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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.

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

Skonsolidowane 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 przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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").

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa") z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości"). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. 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 nocie 36.
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.* Spółka zastosowała MSSF 7. Najistotniejsze zmiany zostały wprowadzone do noty 28 *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności* oraz do noty 36 *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 regulacje 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 Grupy, ani na jej sytuację finansową.

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

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

- 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 wycenie 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe ABG S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy zastosowaniu zasad rachunkowości zawartych w MSSF. Niektóre spółki zależne stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Dlatego też wprowadza się odpowiednie korekty by doprowadzić dane finansowe tych spółek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

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

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

Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w których jednostka dominująca posiada już kontrolę, a wartością księgową nabytych aktywów netto jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa netto jednostki zależnej, w której nabyto dodatkowe udziały lub akcje, nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji 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
EUR	3,5820	3,8312

9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa 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 skonsolidowanego 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, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

9.5. 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.

9.6. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

9.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) odpowiada wartości godziwej 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 Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od 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. Odwrócenie 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.

9.8. 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.

9.9. 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.

9.9.1 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 Grupy 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.

9.9.2 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- nie być większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.*

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

9.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- ✓ Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- ✓ Instrumenty 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 Grupa 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 wahaniom 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 uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

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.

9.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

9.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

9.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

9.12. Wbudowane instrumenty pochodne

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

- ✓ 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.

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

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

9.13. 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.

9.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego nieściągalne należności. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności, 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 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.

9.15. 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.

9.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 Grupa 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.

9.17. 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 z 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 kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

9.18. Kapitał własny

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutami spółek Grupy Kapitałowej.

Na kapitały własne Grupy składają się:

- ✓ kapitał podstawowy Spółki,
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji Spółki 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, powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na odpowiednie pozycje kapitału własnego z lat ubiegłych.

9.19. 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 uwzględniania kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

9.20. Rezerwy

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

9.21. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy 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. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. 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.

9.22. Przychody

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

9.22.1 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.

9.22.2 Świadczenie usług

Przychody z wykonania niezakończonej 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 niezakończonej 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 niezakończonej 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 jako należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych.

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

9.22.3 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.

9.22.4 Dywidendy

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

9.22.5 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.

9.23. Podatki

9.23.1 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.

9.23.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej podatek dochodowy 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 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.

9.23.3 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.

9.24. 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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku na akcję, ponieważ w roku obrotowym nie występowały rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa ABG, działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych i geograficznych. Grupa dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. 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 Grupy jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Grupy i otoczenia prawnego. Grupa działa głównie na terenie Polski (99% przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	**281 564**	**153 583**
Oprogramowanie i licencje własne	131 327	83 974
Usługi generalnego wykonawstwa	5 997	–
Wykonawstwo infrastruktury sieci	44 673	10 910
Usługi wykonania systemów	45 321	32 528
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	32 639	18 281
Pozostałe usługi	21 607	7 890
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	**186 086**	**121 272**
Sprzęt komputerowy	156 654	111 764
Oprogramowanie i licencje	29 432	9 508
Przychody ze sprzedaży razem	**467 650**	**274 855**

11.2. Koszty operacyjne według typów kosztów

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Amortyzacja	11 436	5 482
Zużycie materiałów i energii	35 245	9 599
Usługi obce, w tym:	146 613	85 422
Najem powierzchni biurowej	*9 001*	*4 170*
Usługi podwykonawcze	*111 517*	*48 079*
Pozostałe	*26 095*	*33 173*
Podatki i opłaty	1 075	783
Wynagrodzenia (nota 11.6)	79 382	39 822
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników (nota 11.6)	14 163	7 698
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	10 829	8 110
Podróże służbowe	*3 856*	*2 180*
Pozostałe koszty	*6 973*	*5 930*
Koszty według typów razem	**298 743**	**156 916**
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(21 733)	706
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(2 544)	–
Koszty sprzedaży i dystrybucji (–)	(36 374)	(18 285)
Koszty ogólnego zarządu (–)	(58 533)	(43 565)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	**179 559**	**95 772**

11.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Zysk na sprzedaży środków trwałych	419	9 057
Dotacje	394	68
Otrzymane odszkodowania	158	92
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe	621	6 193
Nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia (przekształcone) (nota 22)	1 563	1 312
Pozostałe przychody operacyjne	144	466
RAZEM	**3 299**	**17 188**

11.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Darowizny	825	668
Odpis aktualizujący zapasy niechodliwe	1 115	654
Pozostałe koszty, w tym:	2 017	1 182
Likwidacja zapasów	*42*	*3*
Szkody komunikacyjne	*196*	*77*
Spisane prace badawczo - rozwojowe	*359*	*–*
Odpisy na należności	*365*	*30*
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	*223*	*–*
Kary umowne	*139*	*478*
Pozostałe	693	*–*
RAZEM	**3 957**	**2 504**

11.5. Przychody/koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	3 123	3 069
Odsetki od depozytów bankowych	*1 111*	*788*
Pozostałe odsetki	*2 012*	*2 281*
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	1 212	596
Zyski ze zbycia inwestycji w jednostce stowarzyszonej (nota 21)	1 520	–
Zyski ze zmian wartości godziwych aktywów finansowych	501	–
Dodatnie różnice kursowe	526	–
Spisanie zobowiązania z tytułu dywidend	759	–
Pozostałe przychody finansowe	599	239
Przychody finansowe ogółem	**8 240**	**3 904**

Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	695	243
Odsetki od kredytów i pożyczek	*96*	*200*
Pozostałe odsetki	*599*	*43*
Ujemne różnice kursowe	1 899	–
Aktualizacja wartości inwestycji	–	254
Opłaty i prowizje bankowe	32	168
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	260	–
Pozostałe koszty finansowe	336	1
Koszty finansowe ogółem	**3 222**	**666**

11.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Wynagrodzenia	79 382	39 822
Koszty ubezpieczeń społecznych	11 478	5 868
Pozostałe świadczenia	2 685	1 821
Koszty świadczeń emerytalnych	–	9
RAZEM	**93 545**	**47 520**

12. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 i 2006 roku.

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	*8 492*	*1 635*
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	*(2 663)*	*1 755*
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych ujętych w rachunku zysków i strat	(2 663)	1 755
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**5 829**	**3 390**
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Odroczony podatek dochodowy	–	–
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	–	–

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki.

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	38 669	28 925
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**38 669**	**28 925**
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%	7 347	5 496
Kary umowne	29	93
Wycena aportu	(134)	–
Rozwiązana rezerwa	–	(1 180)
Darowizny	150	112
Dywidendy	(144)	(649)
Udziały w KKI-BCI	(137)	–
Przychody z tytułu likwidacji i sprzedaży spółek zależnych	(285)	(196)
Nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia (przekształcone) (nota 22)	–	(249)
Pozostałe przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	(1 206)	(123)
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 345	282
Koszty połączenia	(359)	–
Odsetki budżetowe	87	(196)
Koszty stanowiące trwałą różnicę w związku z połączeniem	(613)	–
Pozostałe korekty związane z kosztami ujętymi po połączeniu	(251)	–
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2007-15,07%, 2006-12,28%	**5 829**	**3 390**

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5 829	3 390
Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	**5 829**	**3 390**

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans		*Rachunek zysków i strat*	
	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*	*Rok zakończony 31 grudnia 2007*	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Dodatnie różnice kursowe (-)	(37)	(13)	(24)	20
Wycena krótkoterminowych papierów wartościowych (-)	(327)	(119)	(208)	44
Przychody z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT (-)	(4 077)	(5 603)	1 526	(630)
Opłacone z góry niewykonane świadczenia z tytułu opieki informatycznej	–	(145)	145	(13)

Wycena nieruchomości do wartości godziwej (-)	–	–	–	1 078
Wycena udziałów do wartości godziwej (-)	–	–	–	74
Wycena udziałów na dzień połączenia (-)	–	(1 391)	1 391	–
Odsetki handlowe od należności	–	(2)	2	–
Różnica z tytułu umów leasingu	(16)	–	(16)	–
Korekta wpływu na obciążenie z tytułu podatku odroczonego z tytułu realizacji zobowiązań podatku odroczonego przejętych jednostek	–	–	(1 158)	–
Inne (-)	(1 605)	(546)	(1 059)	(505)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**(6 062)**	**(7 819)**	**599**	**68**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Świadczenia po okresie zatrudnienia	44	14	30	7
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	393	227	166	(299)
Leasing	31	–	31	–
Przecena zapasów	1 078	881	197	(30)
Wycena udziałów	(1 336)	285	(1 621)	(269)
Ujemne różnice kursowe	33	18	15	(128)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	–	2 732	(2 732)	(2 667)
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	781	652	129	402
Opłacone z góry niewykonane świadczenia z tytułu opieki informatycznej	–	170	(170)	18
Koszty z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	6 304	1 266	5 038	1 266
Rezerwa na koszty usług	1 758	781	977	(252)
Rezerwa na wynagrodzenia i premie	837	137	700	72
Rezerwa na urlopy	877	434	443	46
Aktualizacja należności	183	–	183	–
Sprzedaż przyszłych okresów	226	–	226	–
Korekta wyceny kontraktów z tytułu przejęcia innej jednostki	2 077	–	–	–
Korekta wyceny pozostałych aktywów do wartości godziwej z tytułu przejęcia innej jednostki	147	–	–	–
Korekta wpływu na obciążenie z tytułu podatku odroczonego z tytułu przejęcia innej jednostki ujęte w wartości firmy	–	–	(613)	–
Korekta wpływu na obciążenie z tytułu podatku odroczonego z tytułu realizacji aktywów podatku odroczonego przejętych jednostek	–	–	(2 188)	–
Pozostałe koszty	1 308	55	1 253	11
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**14 741**	**7 652**	**2 064**	**(1 823)**
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			**2 663**	**(1 755)**
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	**8 679**	**–**	**–**	**–**

Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**–**	**(167)**	**–**	**–**

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.

Grupa posiada nierozliczone straty podatkowe w wysokości 37 tysięcy złotych (dotyczące Radcomp S.A.), które mogą być odliczane od przyszłych dochodów do opodatkowania jednostek, które te straty poniosły, maksymalnie przez okres pięciu lat. W jednym roku można wykorzystać maksymalnie 50% straty z lat poprzednich.

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

13. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto wynosi (39) tys. zł.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2007	***31 grudnia 2006***
Pożyczki udzielone pracownikom	88	48
Środki pieniężne	446	133
Zobowiązania z tytułu Funduszu	573	180
Saldo po skompensowaniu	(39)	1
	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	394	342

15. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	32 775	25 535
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	**32 775**	**25 535**

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	79 806 024	64 624 318

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

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
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

** dywidenda wypłacona z wyniku finansowego za rok 2005*
*** dywidenda wypłacona z wyniku finansowego za rok 2006*

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

17. Rzeczowe aktywa trwałe

2007	*Grunty i budynki*	*Maszyny i urządzenia*	*Inne środki trwałe*	*Środki trwałe w budowie*	*Ogółem*
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 roku	**2 950**	**4 500**	**4 977**	**3 203**	**15 630**
Zwiększenia stanu	2 933	3 836	7 156	2 203	16 128
Zmniejszenia stanu	(106)	(194)	(678)	(6 296)	(7 274)
Połączenie i nabycie jednostek zależnych	3 694	6 033	3 701	1 536	14 964
Odpis amortyzacyjny za okres	(594)	(3 993)	(2 523)	–	(7 110)

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007 roku	**8 877**	**10 182**	**12 633**	**646**	**32 338**
Na dzień 1 stycznia 2007 roku					
Wartość brutto	3 151	12 136	5 562	3 203	24 052
Umorzenie	(201)	(7 636)	(585)	–	(8 422)
Wartość netto	**2 950**	**4 500**	**4 977**	**3 203**	**15 630**
Na dzień 31 grudnia 2007 roku					
Wartość brutto	9 569	18 095	14 643	646	42 953
Umorzenie	(692)	(7 913)	(2 010)	–	(10 615)
Wartość netto	**8 877**	**10 182**	**12 633**	**646**	**32 338**

2006	*Grunty i budynki*	*Maszyny i urządzenia*	*Inne środki trwałe*	*Środki trwałe w budowie*	*Ogółem*
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	**3 620**	**5 188**	**2 645**	**24**	**11 477**
Zwiększenia stanu	–	1 686	3 616	3 203	8 505
Zmniejszenia stanu	(704)	(196)	(407)	(24)	(1 331)
Nabycie jednostek zależnych	224	107	400	–	731
Odpis amortyzacyjny za okres	(248)	(2 228)	(1 275)	–	(3 751)
Wartość netto na 31 grudnia 2006 roku	**2 950**	**4 500**	**4 977**	**3 203**	**15 630**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	5 285	11 188	3 467	24	19 964
Umorzenie	(1 665)	(6 000)	(822)	–	(8 487)
Wartość netto	**3 620**	**5 188**	**2 645**	**24**	**11 477**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku					
Wartość brutto	3 151	12 136	5 562	3 203	24 052
Umorzenie	(201)	(7 636)	(585)	–	(8 422)
Wartość netto	**2 950**	**4 500**	**4 977**	**3 203**	**15 630**

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 4.684 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2006: 2.686 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa wykorzystywała rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej 8.158 tysięcy złotych, które były całkowicie umorzone.

18. Leasing

18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej na okres 5 lat.

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

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
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 umów 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:

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
W okresie 1 roku	1 679	1 161
W okresie od 1 do 5 lat	3 183	2 027
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	**4 862**	**3 188**
Minus koszty finansowe	448	299
Łączna wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**4 414**	**2 889**

19. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
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.

Grupa nie miała w 2007 roku przychodów z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych. Grupa nie miała na dzień 31 grudnia 2007 roku zobowiązań dotyczących nieruchomości inwestycyjnych.

Grupa 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	*Oprogramowanie komputerowe*	*Patenty i licencje*	*Koszty prac rozwojowych*	*Wartość firmy*	*Ogółem*
Wartość netto na 1 stycznia 2007 roku (przekształcone) (nota 22)	**2 701**	–	**5 703**	**51 453**	**59 857**
Zwiększenia stanu	5 102	28 570	22 050	–	55 722
Zmniejszenie stanu	(222)	–	–	–	(222)
Połączenie i nabycie jednostek zależnych	1 615	–	8 696	161 385	171 696
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek zależnych	–	–	–	(1 421)	(1 421)
Ustalenie ostatecznej wartości					
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 386)	–	(1 940)	–	(4 326)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	**6 810**	**28 570**	**34 509**	**211 417**	**281 306**
Na dzień 1 stycznia 2007 roku					
Wartość brutto	7 654	–	5 703	51 453	64 810
Umorzenie	(4 953)	–	–	–	(4 953)
Wartość netto	**2 701**	–	**5 703**	**51 453**	**59 857**
Na dzień 31 grudnia 2007 roku					
Wartość brutto	13 813	28 570	36 315	211 417	290 115
Umorzenie	(7 003)	–	(1 806)	–	(8 809)
Wartość netto (przekształcone) (nota 22)	**6 810**	**28 570**	**34 509**	**211 417**	**281 306**

W dniu 5 grudnia 2007 roku jednostka dominująca zawarła z Sygnity S.A. umowę, której przedmiotem było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w zakresie której prowadzona jest działalność gospodarcza polegającą 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 Grupy z Grupą SPIN 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 Grupy.

Grupa 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.

2006	*Oprogramowanie komputerowe*	*Koszty prac rozwojowych*	*Wartość firmy*	*Ogółem*
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku	**2 181**		**51 453**	**53 634**
Zwiększenia stanu	1 013	–	–	1 013

Nabycie jednostki zależnej	1 238	5 703	–	6 941
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 731)	–	–	(1 731)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku (przekształcone) (nota 22)	**2 701**	**5 703**	**51 453**	**59 857**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto	5 320	–	51 453	56 773
Umorzenie	(3 139)	–	–	(3 139)
Wartość netto	**2 181**	**–**	**51 453**	**53 634**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Wartość brutto	7 654	5 703	51 453	64 810
Umorzenie	(4 953)	–	–	(4 953)
Wartość netto (przekształcone) (nota 22)	**2 701**	**5 703**	**51 453**	**59 857**

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

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

W konsekwencji połączenia ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A., Grupa posiada 50%-owy udział w spółce Sapen Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, która specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną pod nazwą SAPEN oraz w tworzeniu specjalistycznego oprogramowania do obsługi baz danych dotyczących środowiska zakładu energetycznego.

Na dzień 31 grudnia 2007 wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów jednostki stowarzyszonej przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2007
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	29
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1
Zobowiązania krótkoterminowe	2
Zobowiązania długoterminowe	–
Aktywa netto	**28**

	Rok zakończony 31 grudnia 2007
Przychody	–
Koszt własny sprzedaży	–
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	19
Koszty operacyjne	–
Koszty finansowe	–
Wynik finansowy brutto	**(19)**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	–
Wynik finansowy netto	**(19)**

Wartość Sapen Sp. z o.o. w bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 13 tys. PLN.

W I półroczu 2007 roku, w związku z przyjęciem przez ABG Ster-Projekt SA 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.

22. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

Wartość firmy z konsolidacji

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Nabycie Spółki DRQ	35 853	35 853
Połączenie Spółki ABG S.A. i Ster-Projekt S.A.	11 039	11 039
Nabycie Spółki KKI-BCI Sp. z o.o.	3 140	4 561
Nabycie Grupy Kapitałowej SPIN (ustalona tymczasowo)	161 385	–
Razem wartość bilansowa	**211 417**	**51 453**

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek gospodarczych została poddana testowi w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2007. Przeprowadzone testy na utratę wartości wartości firmy z konsolidacji, oparte na posiadanych wycenach spółek, sporządzonych przez niezależnego eksperta potwierdziły stanowisko Zarządu w sprawie braku utraty wartości firmy, gdyż wartość odzyskiwalna jest wyższa niż wartość bilansowa.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku wystąpiły następujące zmiany tymczasowej wartości firmy z konsolidacji:

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	51 453	51 453
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej SPIN	161 385	–
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia	–	1 450
Korekta wartości firmy z tytułu ostatecznego ustalenia wartości godziwej nabytych aktywów netto*****	–	(1 450)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	(1 421)	–
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	**211 417**	**51 453**

** W wyniku dokonania ostatecznej wyceny nabytych na koniec 2006 roku aktywów netto spółki Radcomp S.A. (w ramach wartości tymczasowej), powstała nadwyżka wycenionych do wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia. Wartości niematerialne zostały zwiększone o kwotę 4.126 tys. PLN i powiększyły aktywa netto spółki. W związku z powyższym skorygowano wartość firmy z konsolidacji, a wynik korekty zwiększył pozostałe przychody operacyjne Grupy w 2006 roku o kwotę 1.312 tys. PLN oraz 2007 roku (nabycie udziałów mniejszości w I połowie 2007 roku) o kwotę 1.563 tys. PLN. Udziały mniejszości zwiększyły się do kwoty 3.363 tys. PLN.*

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., mająca 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 zrzeszenie 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 możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Grupy Kapitałowej SPIN na dzień połączenia przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa	*Wartość ujęta w momencie przejęcia*
Rzeczowe aktywa trwałe	14 935	14 964
Wartości niematerialne	20 480	10 311
Wartość firmy	55 020	–
Nieruchomości inwestycyjne	1 140	1 140
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 112	8 945
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	75 910	80 086
Aktywa finansowe	1 987	1 241
Zapasy	5 052	4 466
Rozliczenia międzyokresowe	14 078	13 427
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15 837	10 004
RAZEM	**210 551**	**144 584**
Kredyty bankowe i pożyczki	1 171	1 171
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	5 234	5 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	44 103	32 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 761	2 761
Rezerwy	1 141	15 050
Rozliczenia międzyokresowe	24 344	24 001
RAZEM	**78 754**	**80 980**
Wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej SPIN	–	63 604
Aktywa netto przypadające akcjonariuszom mniejszościowym		(588)
Tymczasowa wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej SPIN		**161 385**

Cena nabycia:

Wyemitowane akcje (24.332.199 akcji), według wartości godziwej 7,60 zł	184 926
Wyemitowane akcje (5.194.077 akcji), według wartości godziwej 7,60 zł	39 475
Zapłata ogółem	**224 401**

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z Grupą SPIN	10 004
Wpływ środków pieniężnych netto	**10 004**

Gdyby połączenia miało miejsce na początku 2007 roku, zysk dla Grupy ukształtowałby się na poziomie 30.407 tysięcy złotych, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 579.104 tysięcy złotych wyliczone jako dodanie wyników finansowych i przychodów Grup Kapitałowych ABG Ster-Projekt i SPIN osiągniętych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2007 roku i przychodów Grupy ABG w II półroczu 2007.

W ujętej powyżej tymczasowej wartości firmy w wysokości 161.385 tysięcy złotych 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 np. lojalność klienta, know-how, markę renomę przejętych spółek, relacje z klientami i itp.

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 Chorąży i Pan Ireneusz Chorąży. Łączna cena nabycia Udziałów ustalona została na kwotę 240 tys. PLN. Zbywający Udziały, Pan Ireneusz Chorąży jest Prezesem Zarządu a Pan Marek Chorąży 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 udziałów 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.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki KKI-BCI Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa	*Wartość ujęta w momencie objęcia kontroli*
Rzeczowe aktywa trwałe	61	61
Wartości niematerialne	2 634	12
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	52	52
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	395	395
Rozliczenia międzyokresowe	4	4
RAZEM	**3 146**	**524**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 407	338
Wartość godziwa aktywów netto KKI-BCI		186
Aktywa netto przypadające akcjonariuszom mniejszościowym		(7)
Wartość firmy powstała w wyniku objęcia kontroli		3 140

Cena nabycia:

Środki pieniężne zapłacone*****	3 319
Koszty poniesione w związku z nabyciem	–
Zapłata ogółem	**3 319**

***** *Rozliczenie nabycia udziałów zostało skompensowane z wierzytelnościami Spółki.*

W dniu 16 stycznia 2008 roku Spółka nabyła 1.815 udziałów spółki pod firmą: ABF Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu i tym samym nabyła kontrolę nad spółką. Przed nabyciem ww. udziałów w posiadaniu Spółki było 166 udziałów ABF Ltd. Obecnie ABG S.A. posiada 1.981 udziałów ABF Ltd. tj. 100% kapitału zakładowego. Udziały w spółce zostały nabyte od osoby fizycznej za łączną kwotę 400.000 zł.

ABF Ltd. specjalizuje się w przystosowywaniu i wprowadzaniu na polski rynek nowych technologii i innowacyjnych rozwiązań, doradztwie i konsultingu w kluczowych aspektach działania współczesnego biznesu z wykorzystaniem informatyki i nowych technologii. Realizuje usługi doradcze dotyczące budowy systemów informatycznych, organizacji pracy zespołów projektowych, dostarcza narzędzia do projektowania i konstruowania systemów informatycznych. Ma doświadczenie w samodzielnym prowadzeniu prac konsultingowych, analitycznych, programistycznych i wdrożeniowych.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku suma bilansowa spółki wynosiła 1.046 tys. PLN z czego środki pieniężne stanowiły kwotę 1.044 tys. PLN, kapitały własne 147 tys. PLN oraz wynik za 2007 rok (zysk) 256 tys. PLN.

Nabycie udziałów mniejszości

W wyniku połączenia, zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych (Radcomp) oraz przejęcia kontroli nad KKI-BCI, na dzień 31 grudnia 2007 roku udziały mniejszości przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Na początek okresu	**3 363**	**–**
Nabycie spółki Radcomp (przekształcone) (nota 22)	–	3 363
Nabycie spółki Galkom	588	–
Nabycie udziałów mniejszości w KKI-BCI	7	–
Nabycie udziałów mniejszości Radcomp	(3 363)	–
Udział w wyniku jednostek zależnych	65	–
Na koniec okresu	**660**	**3 363**

W dniu 20 lutego 2007 roku została podpisana warunkowa umowa nabycia 280.000 akcji imiennych (w tym 3.000 akcji serii A, 277.000 akcji serii B), stanowiących 33,06% kapitału zakładowego i uprawniających do 283.000 (tj. 21,49%) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Akcje). Sprzedającym Akcje byli Pani Anna Radlińska i Pan Piotr Radliński. Łączna cena nabycia akcji ustalona została na kwotę 1.800 400,00 zł. Zbywający akcje, Pan Piotr Radliński jest Prezesem Zarządu spółki pod firmą Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna, w której ABG Ster-Projekt S.A. posiadał 66,94% akcji. Po dokonaniu przeniesienia własności Akcji ABG Ster-Projekt S.A. posiada 100% akcji spółki pod firmą Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna.

W wyniku wyżej wymienionej transakcji wartość udziałów mniejszości spadła z 3.363 tys. PLN do 0 tys. PLN.

Zbycie jednostek zależnych

W 2007 roku Grupa Kapitałowa ABG nie zbyła jednostek zależnych.

23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2007	***31 grudnia 2006***
Długoterminowe:		
Udziały w Serum Software Sp. z o.o.	265	–
Udziały w Postinfo Sp. z o.o.	416	–
Inne	75	–
RAZEM	**756**	**–**

24. Aktywa finansowe – pożyczki

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Pożyczka dla PROKOM INVESTMENTS S.A.	16 000	16 000
Wycena na dzień bilansowy	1 611	501
Pozostałe pożyczki	106	–
RAZEM	**17 717**	**16 501**

Grupa 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 stanowcza sprzedaży 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.

Grupa 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.

Pozostałe pożyczki obejmują:

- Pożyczkę na kwotę 100 tys. PLN – oprocentowanie WIBOR 3M płatne na koniec każdego kwartału.

25. Świadczenia pracownicze

25.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka dominująca 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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Na początek okresu	**82**	**62**
Utworzenie rezerwy	108	11
Rozwiązanie rezerwy	(174)	(2)
Zmiana składu Grupy	185	11
Na koniec okresu	**201**	**82**

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy i zakładane w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2007 i 2006 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Stopa dyskontowa (%)	5	5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	15	10
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0	3,0

26. Zapasy

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	19 505	8 581
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	**19 505**	**8 581**

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie 12 miesięcy roku 2007 i w roku 2006. Na dzień 31 grudnia 2007 ani na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

27. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Długoterminowe:		
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	3 218	–
Przedpłacone usługi serwisowe	87	287
Ubezpieczenia	47	–
Pozostałe	1 244	48
RAZEM	**4 596**	**335**

Krótkoterminowe:		
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	4 469	2 312
Ubezpieczenia	391	169
Zakupione usługi maintenance od podwykonawców	7 491	4 370
Przedpłacone prenumeraty	32	13
Czynsze	105	77
Pozostałe	422	484
RAZEM	**12 910**	**7 425**

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Długoterminowe:		
Kaucje z tytułu limitów gwarancyjnych	2 000	1 960
Należności z tytułu dostaw i usług	272	472
Pozostałe	102	–
Należności ogółem (netto)	**2 374**	**2 432**
Odpis aktualizujący należności	–	–
Należności brutto	**2 374**	**2 432**
Krótkoterminowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	219 071	81 899
Należność wynikająca z wyceny długoterminowych kontraktów IT	*28 129*	*29 620*
Należności z tytułu dostaw i usług	*190 942*	*52 279*
Należność z tytułu podatku dochodowego	–	98
Inne należności budżetowe	529	3 434
Inne należności	13 462	5 028
Kaucje gwarancyjne	–	*4 653*
Zaliczki na dostawy	*488*	*77*
Należności z tytułu nie zafakturowanych dostaw	*10 361*	–
Inne należności krótkoterminowe	*2 613*	*298*
Należności ogółem (netto)	**233 062**	**90 459**
Odpis aktualizujący należności	765	221
Należności brutto	**233 827**	**90 680**

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i ich termin płatności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni.

Grupa 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 Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 765 tys. PLN (na 31 grudnia 2006: 221 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Na początek okresu	**221**	**91**
Zwiększenie	620	176
Wykorzystanie	–	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(76)	(46)
Na koniec okresu	**765**	**221**

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

			Przeterminowane, lecz ściągalne				
	Razem	***Nie przeterminowane***	***< 30 dni***	***30 – 90 dni***	***90 – 180 dni***	***180 – 365 dni***	***>365 dni***
2007	191 214	100 950	59 611	26 523	3 407	696	27
2006	52 751	35 691	11 442	5 427	172	5	14

28.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych

Istotną grupę należności na dzień bilansowy stanowią należności wynikające z wyceny długoterminowych kontraktów w wysokości 28.129 tysięcy złotych. Zostały one oszacowane stopniem zaangażowania poniesionych kosztów do planowanych.

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów długoterminowych kontraktów IT ujętych jako przychody w danym okresie	281 564	153 583
Poniesione koszty długoterminowych kontraktów IT	(179 559)	(95 772)
Rozpoznane zyski pomniejszone o ujęte straty na realizacji długoterminowych kontraktów IT	102 005	57 811
Kwoty brutto należne od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	28 129	29 620
Kwoty brutto należne odbiorcom za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	3 630	126
Rezerwy na straty na kontraktach IT	11 486	119

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2007	***31 grudnia 2006***
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 653	1 431
Lokaty krótkoterminowe	47 455	31 217
RAZEM	**53 108**	**32 648**

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	***31 grudnia 2007***	***31 grudnia 2006***
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 przeznaczone dla akcjonariuszy SPIN S.A. – połączenie ABG Ster-Projekt SA. ze SPIN S.A.)	24 332 199	–
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.

Wartość nominalna akcji

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

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.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2007	***31 grudnia 2006***
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

30.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej wynosiła 263.372 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 (226.142 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 53.049 tysięcy złotych. Kwota 24.672 tysięcy złotych może zostać przeznaczona na wypłatę dywidendy.

30.3. Udziały mniejszości

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Na początek okresu	**3 363**	**–**
Nabycie spółki Radcomp (przekształcone) (nota 22)	–	3 363
Nabycie spółki Galkom	588	–

Nabycie udziałów mniejszości w KKI-BCI	7	–
Nabycie udziałów mniejszości Radcomp	(3 363)	–
Udział w wyniku jednostek zależnych	65	–
Na koniec okresu	**660**	**3 363**

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Termin ważności	Wysokość zabezpieczanego limitu zobowiązań
Linia kredytowa wielozadaniowa	BRE Bank S.A.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	2008-11-22	300.000 PLN
Kredyt odnawialny	Raiffeisen Bank Polska	Poręczony przez ABG weksel in blanco i pełnomocnictwo dla banku	2008-10-31	600.000 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska	Weksel in blanco wraz z deklaracją, pełnomocnictwo dla banku	2008-10-31	10.000.000 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Pekao S.A.	Obroty proporcjonalne do zaangażowania	2008-06-30	10.000.000 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	Weksel własny in blanco oraz cesja wierzytelności należnych od kontrahentów	2008-06-30	15.000.000 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	Weksel in blanco wraz z deklaracją, pełnomocnictwo dla banku	2008-04-11	2.500.000 PLN
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	PeKaO S.A.	Przelew z należności za wybrane kontrakty, weksel in blanco, pełnomocnictwo do bieżącego rachunku	2008-07-31	1.500.000 PLN
Kredyt na zakup samochodów	FCE Bank Polska S.A.	Umowa przewłaszczenia, cesja praw z polis ubezpieczeniowych	2008-12-20, 2011-01-20, 2009-01-20	259.000 PLN
Kredyt na zakup samochodów	Bank BPH S.A.	Umowa przewłaszczenia, cesja praw z polis ubezpieczeniowych	2009-08-22, 2010-06-08	89.000 PLN
Kredyt na zakup samochodów	Volkswagen Bank Polska S.A.	Umowa przewłaszczenia, cesja praw z polis ubezpieczeniowych	2008-07-13	82.000 PLN
Pożyczka	COMP S.A.		2008-03-31	1.200.000 PLN

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wykorzystano 979 tys. PLN ze środków z przyznanych linii kredytowych.

Grupa posiada również kredyty ratalne na zakup samochodów. Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy wynosi 224 tys. PLN. Zobowiązanie Grupy z tytułu kredytu odnawialnego na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosło 68 tys. PLN. Grupa posiada zobowiązanie wobec COMP S.A. z tytułu pożyczek na łączną kwotę 461 tys. PLN. Zobowiązanie dotyczy pożyczki celowej z dnia 19/01/2005 na realizację prac na rzecz Instytutu-Pomnika Centrum Zdrowia Dziecka w Warszawie.

32. Rezerwy

32.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	*Rezerwa na niewykorzystane urlopy*	*Świadczenia po okresie zatrudnienia*	*Inne rezerwy*	*Ogółem*
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	**4 112**	**2 296**	**82**	**740**	**7 230**
Nabycie jednostki zależnej	–	1 470	185	956	2 611
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 615	1 411	108	10 817	14 951
Rozwiązane	(3 018)	(423)	(174)	(746)	(4 361)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	**3 709**	**4 754**	**201**	**11 767**	**20 431**
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2007 roku	2 341	2 296	14	740	5 391
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 771	–	68	–	1 839
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 417	4 754	61	11 722	18 954
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 292	–	140	45	1 477

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	*Rezerwa na niewykorzystane urlopy*	*Świadczenia po okresie zatrudnienia*	*Inne rezerwy*	*Ogółem*
Na dzień 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	**4 124**	**2 016**	**62**	**1 246**	**7 448**
Nabycie jednostki zależnej	–	13	11	–	24
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 440	1 107	11	206	4 764
Rozwiązane	(3 452)	(840)	(2)	(712)	(5 006)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	**4 112**	**2 296**	**82**	**740**	**7 230**
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	2 421	2 016	5	1 246	5 688
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	1 703	–	57	–	1 760
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	2 341	2 296	14	740	5 391
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 771	–	68	–	1 839

32.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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 wchodzą koszty planowanych godzin pracy osób świadczących usługi serwisowe, zakup sprzętu zastępczego, podwykonawstwo i ewentualne dodatkowe koszty np. dojazdu do klienta.

32.3. Inne rezerwy

W sprawozdaniu finansowym Grupy w pozycji „Inne rezerwy" główną pozycję stanowi 11.486 tysięcy złotych, która 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).

33. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	79	–
Rezerwa na przyszłe koszty	*79*	–
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	7 805	896
Usługi dotyczące kontraktów długoterminowych	*6 399*	–
Usługi serwisowe, opieki technicznej dotyczące przyszłych okresów	*665*	–
Rezerwy na przyszłe przychody	*741*	*896*
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**7 884**	**896**

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

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	113 864	35 460
Zobowiązanie wynikające z wyceny długoterminowych kontraktów IT	*3 630*	*126*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*110 234*	*35 334*
Zobowiązania z tytułu dywidend	–	759
Zobowiązania finansowe, w tym:	18 181	1 489
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*15 000*	–
Kredyty bankowe i pożyczki	*1 568*	*472*

Leasing	*1 442*	*1 017*
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 235	68
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 987	2 916
Podatek VAT	*10 358*	*1 214*
Podatek dochodowy od osób fizycznych	*1 707*	*714*
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	*2 637*	*966*
Pozostałe podatki	*285*	*22*
Pozostałe zobowiązania	11 647	5 705
Zobowiązania z tytułu nie zafakturowanych dostaw	*8 400*	*–*
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	*185*	*48*
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji Radcomp	*–*	*5 449*
Inne zobowiązania	*3 062*	*208*
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	**161 914**	**46 397**
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	16 943	4 851
Niezafakturowane koszty usług podwykonawców	*–*	*945*
Rezerwy na premie	*7 446*	*1 757*
*Rezerwa – czynsz Millennium**	*2 598*	*773*
Rezerwa na przyszłe koszty	*6 391*	*1 097*
Rezerwa na badanie bilansu	*508*	*279*
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	19 361	3 210
Sprzedaż przyszłych okresów	*14 002*	*3*
Otrzymane przedpłaty na usługi serwisowe	*1 644*	*3 124*
Dotacje	*3 457*	
Rezerwy na inne przychody	*258*	*83*
Razem rozliczenia międzyokresowe	**36 304**	**8 061**

**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.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na 31 grudnia 2007 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Rok zakończony 31 grudnia 2007 r.	***Na żądanie***	***Poniżej 3 miesięcy***	***Od 3 do 12 miesięcy***	***Od 1 roku do 5 lat***	***Powyżej 5 lat***	***Razem***
Zobowiązania finansowe, w tym:		15 461	2 720	3 136		21 317
Oprocentowane kredyty i pożyczki	–	*461*	*1 107*	*164*	–	*1 732*
Obligacje i pozostałe instrumenty pochodne		*15 000*	*171*			*15 071*
Leasing			*1 442*	*2 972*		*4 414*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 019	83 229	17 567	7 884	–	169 699

35. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2007	***31 grudnia 2006***
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	81 527	41 589
Razem zobowiązania warunkowe	**81 527**	**41 589**

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 stanowi gwarancja dobrego wykonania umowy dla ARiMR oraz TP S.A. (31 grudnia 2007: 51.981 tysięcy złotych, 31 grudnia 2006: 34.046 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),

35.1. Sprawy sądowe

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

35.2. 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 uchyla 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.

36. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany		*Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych*	*Zakupy od podmiotów powiązanych*	*Należności od podmiotów powiązanych*	*Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych*
Podmiot dominujący					
Prokom Software S.A.	*2007*	5 179	8 553	3 379	18
	2006	–	–	–	–
Pozostałe podmioty:					
Comp S.A.	*2007*	377	7 297	6	2 696
	2006	–	81	–	1
Postdata S.A.	*2007*	20	–	–	–
	2006	20	–	3	–
Grupa Asseco (były Softbank)	*2007*	2 044	442	587	298
	2006	227	190	69	58

36.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Prokom Software S.A.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Prokom Software S.A. jest właścicielem 42,68% akcji zwykłych Grupy Kapitałowej ABG z prawem nominowania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Grupy ABG.

36.2. Jednostka stowarzyszona

Sapen Sp. z o.o.

Grupa posiada 50%-owy udział w spółce Sapen Sp. z o.o.

36.3. 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, za wyjątkiem transakcji na kwotę 461 tysięcy złotych – zobowiązanie wobec Comp S.A. tytułem udzielonej pożyczki.

36.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	***Rok zakończony 31 grudnia 2006***
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9 481	4 746
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	62	51
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej*	**9 543**	**4 797**

**bez Zarządu i Rady Nadzorczej*

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy w 2007 roku przedstawiało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Zarząd jednostki dominującej	**4 198**	**4 286**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 198	4 286
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	**770**	**744**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	770	744
Razem	**4 968**	**5 030**

	Rok zakończony 31 grudnia 2007	*Rok zakończony 31 grudnia 2006*
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	**2 258**	**1 357**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 258	1 357
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	**–**	**–**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	–	–
Razem	**2 258**	**1 357**

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

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą lokaty krótkoterminowe oraz transakcje typu buy-sell-back. Głównym celem pozyskiwania tych instrumentów finansowych jest lokowanie wolnych środków pieniężnych Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz obligacje, lokaty i aktywa finansowe w zarządzaniu.

Główne rodzaje ryzyka, jakie mogą wynikać z instrumentów finansowych Grupy 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

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

37.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Grupy wynika z zakupu od dostawców zagranicznych za waluty wymienialne. Ryzyko to jest ograniczane poprzez ustalanie cen sprzedaży zakupionych towarów dla odbiorców krajowych w oparciu o kurs walut wymienialnych. Z uwagi na występowanie ryzyka walutowego głównie w imporcie Grupa wchodzi w transakcje walutowe forward oraz opcje walutowe. Zakres stosowanych zabezpieczających instrumentów walutowych w 2007 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.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

37.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Grupy wynika głównie ze stosowania odroczonych terminów 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 Grupy, 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 Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

37.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności przez Grupę wynika z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań. Grupa 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.

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategoria zgodnie z MSR 39	***Wartość bilansowa***		***Wartość godziwa***	
		31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*	*31 grudnia 2007*	*31 grudnia 2006*
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	893	–	893	–
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
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	9 035	–	9 035	–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	252 624	105 860	252 624	105 860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	53 108	32 648	53 108	32 648

** Portfel zaangażowany głównie w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zarządzany przez profesjonalną spółkę.*

Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	10 856	4 303	10 856	4 303
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	Nie dotyczy	2 972	1 872	2 972	1 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	182 211	56 393	182 211	56 393
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	Nie dotyczy	1 442	1 017	1 442	1 017
Kredyty i pożyczki	PZFwgZK	1 732	731	1 732	731
Obligacje i pozostałe instrumenty pochodne	PZFwgZK	15 171	10	15 171	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.

38.2. Ryzyko stopy procentowej

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

38.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Grupy wynika z zakupów dokonywanych od dostawców zagranicznych za waluty wymienialne. Ryzyko to jest ograniczane poprzez ustalanie cen sprzedaży zakupionych towarów dla odbiorców krajowych w oparciu o kurs walut wymienialnych. Z uwagi na występowanie ryzyka

walutowego głównie w imporcie Grupa wchodzi w transakcje walutowe forward oraz opcje walutowe. Zakres stosowanych zabezpieczających instrumentów walutowych w 2007 roku nie był znaczący z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2007 roku należności w walucie stanowiły 1,17% ogółu należności Grupy, zaś zobowiązania walutowe 7,09% ogółu zobowiązań. Dlatego, zdaniem Zarządu Spółki, koncentracja ryzyka walutowego nie występuje. 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.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

39. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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	1 732	731
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	207 506	58 299
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(53 108)	(32 648)
Zadłużenie netto	156 130	26 382
Zamienne akcje uprzywilejowane	–	–
Kapitał własny	449 407	198 120
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	(53 049)	(39 063)
Kapitał razem	396 358	159 057
Kapitał i zadłużenie netto	**552 488**	**185 439**
Wskaźnik dźwigni	28,25%	14,22%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń – czerwiec kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2007	*31 grudnia 2006*
Zarząd Jednostki Dominującej	6	6
Zarządy Jednostek z Grupy	9	7
Kadra Kierownicza	34	24
Działy produkcyjne	338	220
Działy handlowe	27	19
Działy serwisowe	68	69
Działy administracyjne	71	65
Pozostali pracownicy	23	75
RAZEM	**576**	**485**

41. 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 przejęcia 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	Karol Cieślak	Arkadiusz Maliszewski
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu

Maciej Gawlikowski	Tomasz Lewandowski
Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu