

ABC DATA S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

The logo for ABC DATA features the company name in a bold, black, sans-serif font. A red diagonal line is positioned to the left of the 'A', extending from the top left towards the middle of the letter.

ABC DATA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych.....	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
3. Skład Zarządu Spółki	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	9
5. Inwestycje Spółki.....	9
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	9
6.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków.....	9
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
7.1. Oświadczenie o zgodności.....	11
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	11
9. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów	12
10. Istotne zasady rachunkowości.....	13
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
10.3. Wartości niematerialne	14
10.4. Leasing.....	16
10.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	16
10.6. Udziały i akcje w jednostkach zależnych.....	17
10.7. Aktywa finansowe.....	17
10.8. Utrata wartości aktywów finansowych	18
10.9. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	19
10.10. Zapasy	20
10.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20
10.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
10.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	21
10.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21
10.15. Rezerwy	22
10.16. Odprawy emerytalne	22
10.17. Płatności w formie akcji.....	22
10.18. Przychody	23
10.19. Koszty	23
10.20. Podatki	24
10.21. Zysk netto na akcję	25
11. Segmenty operacyjne	25
12. Przychody i koszty	26
12.1. Pozostałe przychody operacyjne	26
12.2. Pozostałe koszty operacyjne	26
12.3. Przychody finansowe	26
12.4. Koszty finansowe.....	27
12.5. Koszty według rodzajów.....	27
12.6. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	27

12.7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	28
13. Podatek dochodowy	28
13.1. Rozliczenia podatkowe	28
13.2. Obciążenie podatkowe	28
13.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	28
13.4. Odroczony podatek dochodowy.....	29
14. Zysk przypadający na jedną akcję.....	30
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
16. Rzeczowe aktywa trwałe	31
17. Leasing	31
17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	31
18. Wartości niematerialne.....	32
19. Inwestycje długoterminowe	33
20. Pozostałe aktywa, w tym wyceniane w wartości godziwej przez wynik.....	34
21. Świadczenia pracownicze.....	35
21.1. Programy akcji pracowniczych	35
21.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	35
22. Zapasy	36
23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	36
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	37
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	37
25.1. Kapitał podstawowy.....	37
25.2. Kapitał zapasowy	38
25.3. Akcje własne	38
25.4. Pozostałe kapitały rezerwowe	39
25.5. Niepodzielony zysk(strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	39
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	40
27. Rezerwy.....	41
27.1. Zmiany stanu rezerw	41
27.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	41
27.3. Umowy rodzące obciążenia	41
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	42
28.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	42
28.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42
28.3. Pozostałe zobowiązania finansowe	42
29. Zobowiązania warunkowe.....	43
29.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych	43
29.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych.....	43
29.3. Zobowiązanie warunkowe do wniesienia dopłaty za udziały w SPV Sail Sp. z o.o.	43
29.4. Rozliczenia podatkowe	43
29.5. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.....	44
29.6. Sprawy sądowe	44
30. Informacje o podmiotach powiązanych.....	45
30.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	46
30.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	47
30.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....	47
30.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	47

30.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	47
31. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	47
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
32.1. Ryzyko stopy procentowej	48
32.2. Ryzyko walutowe	48
32.3. Ryzyko cen towarów	50
32.4. Ryzyko kredytowe	50
32.5. Ryzyko związane z płynnością	50
33. Instrumenty finansowe	51
33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	51
33.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	53
33.3. Zabezpieczenia	55
34. Zarządzanie kapitałem	56
35. Struktura zatrudnienia	57
36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	57

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
	<i>Noty</i>		
Przychody	11	4 017 321	4 293 535
Koszt własny sprzedaży		(3 813 174)	(4 078 838)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		204 147	214 697
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	8 588	2 219
Koszty sprzedaży	12.5	(171 926)	(151 126)
Koszty ogólnego zarządu	12.5	(27 084)	(22 617)
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	(1 737)	(4 474)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		11 988	38 699
Przychody finansowe	12.3	22 609	36 200
Koszty finansowe	12.4	(14 678)	(7 386)
Koszty finansowe netto		7 931	28 814
Zysk/(strata) brutto		19 919	67 513
Podatek dochodowy	13	(383)	(7 237)
Zysk/(strata) netto okres		19 536	60 276
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	33.3	(1 396)	5 228
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	13	265	(993)
Inne całkowite dochody ogółem		(1 131)	4 235
CAŁKOWITY DOCHÓD okres		18 405	64 511
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :			
– podstawowy z zysku okres sprawozdawczy	14	0,16	0,49
– rozwodniony z zysku okres sprawozdawczy	14	0,16	0,49

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
 Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

BILANS

na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Noty	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	6 619	4 101
Wartości niematerialne	18	30 442	27 175
Inwestycje długoterminowe	19	52 835	46 314
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.4	12 598	8 158
		102 494	85 748
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	369 649	388 403
Aktywa finansowe krótkoterminowe	20	17 080	794
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 047	1 077
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	491 778	486 690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	58 543	4 734
		942 097	881 698
SUMA AKTYWÓW		1 044 591	967 446
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	25.1	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25.2	39 825	39 825
Akcje własne	25.3	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.4	(1 070)	-
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	25.5	77 568	105 844
		231 525	260 871
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21	642	437
Rezerwy	27	463	719
		1 105	1 156
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	26	137 987	96 293
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	9 911	9 237
Pozostałe zobowiązania finansowe	28.3	21 933	21 628
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28.1	639 756	575 007
Rezerwy	27	2 374	3 254
		811 961	705 419
Zobowiązania razem		813 066	706 575
SUMA PASYWÓW		1 044 591	967 446

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
 Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Noty</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2016	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2015	
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto		19 919	67 513	
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	12.6	2 053	2 152	
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	21	61	24	
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(16)	(48)	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(5 088)	(30 667)	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		18 754	(56 264)	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		64 749	86 942	
Przychody finansowe	12.3	(22 609)	(36 200)	
Koszty finansowe	12.4	14 678	7 386	
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		879	(876)	
Zmiana stanu rezerw	27	(1 136)	1 134	
Podatek dochodowy zapłacony		(8 528)	(11 581)	
Pozostałe		(6 897)	2 584	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		76 819	32 099	
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		36	603	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16,18	(7 858)	(1 727)	
Nabycie jednostek zależnych	19	(6 521)	(8 263)	
Pożyczki udzielone spółce zależnej		(17 075)		
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych		22 457	36 190	
Odsetki otrzymane	12.3	152	24	
Inne wpływy inwestycyjne		-	-	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8 809)	26 827	
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Nabycie akcji własnych	25.3	-	(4 646)	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek		-	12 200	
Splata pożyczek/kredytów		-	(48 600)	
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	26	41 694	15 699	
Wpływy z tytułu cash pooling	28.3	29	21 120	
Dywidenda wypłacona	15	(47 812)	(44 134)	
Odsetki zapłacone		(8 112)	(7 238)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(14 201)	(55 599)	
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		53 809	3 327	
Środki pieniężne na początek okresu		4 734	1 407	
Środki pieniężne na koniec okresu	24	58 543	4 734	
Ilona Weiss	Juliusz Niemotko	Andrzej Kuźniak	Maciej Kowalski	Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy 2016 roku								
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		125 267	39 825	(10 065)	-	105 844	-	260 871
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	19 536	19 536
Inne całkowite dochody netto okres	33	-	-	-	(1 131)	-	-	(1 131)
Całkowity dochód okres		-	-	-	(1 131)	-	19 536	18 405
Skup akcji własnych	25.3	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	21	-	-	-	61	-	-	61
Wypłata dywidendy	15	-	-	-	-	(47 812)	-	(47 812)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	58 032	19 536	231 525
12 miesięcy 2015 roku								
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		125 267	39 825	(5 419)	(4 259)	89 702	-	245 116
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	60 276	60 276
Inne całkowite dochody netto okres	33	-	-	-	4 235	-	-	4 235
Całkowity dochód okres		-	-	-	4 235	-	60 276	64 511
Skup akcji własnych		-	-	(4 646)	-	-	-	(4 646)
Płatności w formie akcji	21	-	-	-	24	-	-	24
Wypłata dywidendy	15	-	-	-	-	(44 134)	-	(44 134)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku		125 267	39 825	(10 065)	-	45 568	60 276	260 871

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe ABC DATA S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

ABC DATA S.A. („Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 lipca 2007 r. pod firmą ABC Data Holding S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Daniszewskiej 14.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data S.A. jest MCI Management S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną: MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI S. K.A..

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 21 marca 2017 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodził:

Ilona Weiss	– Prezes Zarządu
Juliusz Niemołko	– Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kuźniak	– Wiceprezes Zarządu
Maciej Kowalski	– Wiceprezes Zarządu

W dniu 15 marca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 4 kwietnia 2016 roku Pana Pawła Szymańskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych (Raport bieżący 6/2016).

W dniu 7 czerwca 2016 roku Pan Paweł Szymański zrezygnował z członkostwa w Zarządzie Spółki (Raport bieżący 14/2016).

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2017 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2016	31.12.2015
ABC Data s.r.o	Praga (Czechy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Wilno (Litwa)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie prawami własności intelektualnej, działalność marketingowa	100%	100%
ABC Data Hungary Kft	Budapeszt (Węgry)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	99%	99%
ABC Data Germany GmbH	Monachium (Niemcy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
iSource S.A.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi księgowo	100%	100%
SPV Sail Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingów	100%	n/d
S4E S.A.	Kraków	Usługi w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, doradztwo dotyczące sprzętu komputerowego	81,3%	n/d

**/ Akcje S4E S.A. Spółka posiada pośrednio poprzez spółkę SPV Sail Sp. z o.o.*

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

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

Utrata wartości aktywów

Zapasy

Spółka szacuje odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto w oparciu o analizę marży towarów sprzedanych w miesiącu bezpośrednio poprzedzającym dzień bilansowy oraz narzut kosztów sprzedaży. Szacowany jest też odpis na towary wolnorotujące (nota 22).

Należności

Odpisy aktualizujące tworzone są na nieobjęte ubezpieczeniem należności przeterminowane, na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, a także na podstawie indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności danej wiarygodności (nota 23).

Wartość firmy

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów (nota 18).

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Znaczące pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione (nota 13.3).

Rezerwy

Rezerwy na bonusy

Spółka tworzy rezerwy na bonusy (premie pieniężne od obrotu) dla odbiorców. Wysokość rezerw wynika z oceny, czy określone w umowach i porozumieniach warunki, zobowiązujące do wypłaty bonusów, zostaną spełnione. W szczególności szacowanie wysokości bonusów dotyczy osiągnięcia lub przekroczenia poziomu obrotów z kontrahentami w sytuacji, gdy okres rozliczeniowy jeszcze się nie zakończył.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na premie roczne dla pracowników oraz członków zarządu, na wynagrodzenia urlopowe i odprawy emerytalne. Rezerwy na premie tworzone są zbiorczo dla poszczególnych grup pracowników. Premie uzależnione od wyników finansowych Spółki kalkulowane są z uwzględnieniem stopnia wykonania budżetu na dany okres. Rezerwa na wynagrodzenia urlopowe kalkulowana jest na podstawie ilości dni zaległego urlopu, indywidualnych wynagrodzeń pracowników z uwzględnieniem narzutu na ubezpieczenia społeczne. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest przez aktuarium w oparciu o model, który uwzględnia strukturę wiekową załogi, staż pracy, prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę pracowników bez zmiany pracodawcy, poziom wynagrodzeń oraz wartość pieniądza w czasie (nota 21.2 i 28.3).

Inne rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na koszty obsługi gwarancji (nota 27.2), otwarte zamówienia zakupu (nota 27.3), koszty niezafakturowane przez dostawców do dnia sporządzenia bilansu oraz na kwoty sporne, rozstrzygane w postępowaniach sądowych, w tym na opłaty reprograficzne (nota 29).

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notach 28.4 i 33.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków (nota 10.2 i 10.3).

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2016 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

9. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów

Nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, które nie weszły jeszcze w życie.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2017 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. 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) operacyjnych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kurs na dzień	31.12.2016	31.12.2015
EUR	4,424	4,2615
USD	4,1793	3,9011
CZK	0,1637	0,1577
RON	9,7490	0,9421
100 HUF	1,4224	1,3601

10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

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

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

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

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

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

10.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie

wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

	Oprogramowanie komputerowe	Bazy danych, domeny internetowe	Prace rozwojowe	Wartość firmy
Okresy użytkowania	2 - lat	4 - 5 lat	5 - 10 lat	nieokreślony
Wykorzystana metoda amortyzacji	liniowa	liniowa	liniowa	nieamortyzowana
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczny test na utratę wartości

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

10.4. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

10.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

10.6. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

10.7. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 ta kategoria aktywów nie wystąpiła (na dzień 31 grudnia 2015 roku w tej kategorii aktywów zostały wykazane kontrakty terminowe FX).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin

ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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

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

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

10.8. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.8.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

10.8.2 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

poniżej wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

10.8.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

10.9. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

10.9.1 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach

i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

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

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

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

10.9.2 Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana bilansowa instrumentów pochodnych oraz zmiana stanu pozostałych kapitałów rezerwowych z tytułu aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń jest prezentowana w pozycji „Pozostałe” w działalności operacyjnej.

10.10. Zapasy

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

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

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

10.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

10.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

10.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w tej kategorii zobowiązań zostały wykazane kontrakty FX (na dzień 31 grudnia 2015 roku: ta kategoria zobowiązań nie wystąpiła).

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

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.15. Rezerwy

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

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

10.16. Odprawy emerytalne

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

10.17. Płatności w formie akcji

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

10.17.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

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

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie.

Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

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

10.17.2 Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi wartość godziwa kwoty do wypłaty jest ujmowana jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności. Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

10.18. Przychody

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

10.18.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

10.18.2 Świadczenie usług

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

10.18.3 Odsetki

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

10.18.4 Dywidendy

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

10.18.5 Różnice kursowe

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

10.19. Koszty

10.19.1 Koszt własny sprzedaży

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

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

10.19.2 Koszty sprzedaży

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

10.20. Podatki

10.20.1 Podatek bieżący

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

10.20.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

10.20.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

10.21. Zysk netto na akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję. Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk netto na akcję jest wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwodniające potencjalnych akcji, które obejmują warranty subskrypcyjne oraz opcje na akcje przyznane w ramach programów motywacyjnych.

11. Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia jeden segment sprawozdawczy: dystrybucja. Segment ten zajmuje się handlem hurtowym sprzętem i oprogramowaniem komputerowym oraz świadczeniem usług związanych z działalnością handlową. Zarząd dokonuje oceny działalności spółki na podstawie sprawozdań finansowych.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Polska	2 583 047	2 378 027
Rynki bezpośrednie/*	1 117 233	1 287 202
Pozostałe kraje UE	245 004	281 070
Pozostałe kraje	72 037	347 236
	4 017 321	4 293 535

/*Rynki bezpośrednie: Czechy, Słowacja, Liwa, Węgry, Niemcy, Rumunia

Odbiorcy o znaczącym udziale w sprzedaży

Żaden z odbiorców Spółki nie posiada znaczącego udziału w sprzedaży, przekraczającego 10%.

12. Przychody i koszty

12.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Odstetki karne od nieterminowej zapłaty	417	496
Otrzymane odszkodowania	67	44
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16	48
Inne/*	8 088	1 631
	8 588	2 219

/ W pozycji „Inne” Spółka ujęła zysk z wniesienia aktywów niematerialnych do spółki BiznesLinkCO w kwocie 6 367 (nota 19).*

12.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Straty z tytułu różnic kursowych	(968)	(3 014)
Wynik na sprzedaży wierzytelności	(162)	-
Składki	(276)	(198)
Rezerwa na otwarte zamówienia zakupu	(142)	(257)
Darowizny	(6)	(82)
Inne	(183)	(923)
	(1 737)	(4 474)

12.3. Przychody finansowe

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	131	16
Odstetki uzyskane z tytułu cash pooling	21	8
Dywidendy od spółek zależnych	22 457	36 139
Pozostałe	-	37
	22 609	36 200

12.4. Koszty finansowe

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	(3 600)	(2 492)
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	(4 443)	(3 953)
Odsetki od pożyczek	(252)	(941)
Pozostałe koszty finansowe/*	(6 383)	-
	(14 678)	(7 386)

/ W pozycji „Pozostałe koszty finansowe” Spółka ujęła odpis aktualizujący udziałów w spółce BiznesLinkCO (nota 19).*

12.5. Koszty według rodzajów

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Amortyzacja	(2 050)	(2 152)
Zużycie materiałów i energii	(10 934)	(8 529)
Koszty najmu i eksploatacji	(11 459)	(11 957)
Koszty transportu	(25 848)	(22 796)
Pozostałe usługi obce	(46 547)	(33 810)
Podatki i opłaty	(1 823)	(1 736)
Koszty świadczeń pracowniczych	(79 637)	(70 526)
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym opłaty licencyjne	(20 712)	(22 237)
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	(199 010)	(173 743)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(171 926)	(151 126)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(27 084)	(22 617)

12.6. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(3)	(2)
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(1 190)	(1 225)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(726)	(764)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(125)	(158)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(9)	(3)
Amortyzacja ogółem, w tym:	(2 053)	(2 152)
Amortyzacja środków trwałych	(1 318)	(1 385)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(735)	(767)

12.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Wynagrodzenia	(71 298)	(68 419)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(5 558)	(1 264)
Koszty odpraw emerytalnych	(205)	16
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(345)	(148)
Odpis na ZFŚS	(469)	(462)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 762)	(249)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(79 637)	(70 526)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(61 988)	(64 471)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(17 649)	(6 055)

13. Podatek dochodowy

13.1. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, co w konsekwencji może spowodować dodatkowe zobowiązania podatkowe Spółki.

13.2. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
Bieżący podatek dochodowy	(4 558)	(7 054)
Odroczony podatek dochodowy	4 175	(183)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(383)	(7 237)

13.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31.12.2016</i>	<i>Rok zakończony 31.12.2015</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	19 919	67 513
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	(3 785)	(12 827)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(875)	(1 106)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	4 289	6 876
Korekta podatku odroczonego z lat poprzednich	-	(192)
Korekty podatku bieżącego z lat ubiegłych	(24)	-
Pozostałe	12	12
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 1,9% (2015: 10,7%)	(383)	(7 237)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	(383)	(7 237)

13.4. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>	
	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	34	1
Wartości niematerialne	555	365
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	141
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	595	518
Zapasy	2 492	2 651
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	1 254
Inne inwestycje krótkoterminowe	1 189	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 621	1 499
Pozostałe zobowiązania finansowe	131	96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 221	2 421
Rezerwy	539	755
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 193	8 676
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	12 598	8 158

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję (liczbę akcji podano w tysiącach):

	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2016</i>	<i>Rok</i> <i>zakończony</i> <i>31.12.2015</i>
w tys. PLN		
Zysk netto	19 536	60 276
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	19 536	60 276
w tys. sztuk		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	122 595	122 824
Wpływ rozwodnienia		
Warranty subskrypcyjne dla celów programu motywacyjnego	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	122 595	122 824

Spółka prowadzi programy motywacyjne dla członków zarządu i rady nadzorczej, zgodnie z którymi uczestnicy mogą otrzymać opcje na akcje (nota 21.1). Do dnia bilansowego uczestnicy otrzymali 525 000 opcji uprawniających do objęcia 525 000 akcji z tytułu Programu motywacyjnego na rok 2015

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego uczestnicy Programu otrzymali dalsze 112 500 opcji uprawniających do objęcia 112 500 akcji.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2015 rok została wypłacona dnia 11 lipca 2016 roku i wyniosła 47 812 tys. PLN (44 134 tys. PLN za rok 2014). Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2015 wyniosła 0,39 PLN (0,36 PLN za rok 2014).

Zarząd Spółki planuje przeznaczenie zysku netto za rok 2016 na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy zgodnie z przyjętą i obowiązującą w Spółce polityką dywidendową.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony 31.12.2016	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016	9 661	1 616	3 996	26	15 299
Pozostałe nabycia	-	-	-	3 856	3 856
Sprzedaż/ likwidacja	(656)	(111)	(1)	(8)	(776)
Transfer ze środków trwałych w budowie	2 874	331	527	(3 732)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	11 879	1 836	4 522	142	18 379
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2016	(7 546)	(983)	(2 669)	-	(11 198)
Amortyzacja za okres	(779)	(163)	(376)	-	(1 318)
Sprzedaż/ likwidacja	644	111	1	-	756
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2016	(7 681)	(1 035)	(3 044)	-	(11 760)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	2 115	633	1 327	26	4 101
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	4 198	801	1 478	142	6 619

Rok zakończony 31.12.2015	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015	8 771	2 947	3 976	68	15 762
Pozostałe nabycia	-	-	-	1 256	1 256
Sprzedaż/ likwidacja	(115)	(1 563)	(26)	(15)	(1 719)
Transfer ze środków trwałych w budowie	1 005	232	46	(1 283)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	9 661	1 616	3 996	26	15 299
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2015	(6 867)	(1 820)	(2 290)	-	(10 977)
Amortyzacja za okres	(773)	(222)	(390)	-	(1 385)
Sprzedaż/ likwidacja	94	1 059	11	-	1 164
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2015	(7 546)	(983)	(2 669)	-	(11 198)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	1 904	1 127	1 686	68	4 785
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	2 115	633	1 327	26	4 101

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

ABC Data S.A. wynajmuje budynki biurowo-magazynowe w Warszawie przy ul. Daniszewskiej i przy ulicy Annapol oraz budynek magazynowy w Sosnowcu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązania najmu zabezpieczone są gwarancjami bankowymi udzielonymi przez ING Bank Śląski S.A. na kwotę łączną 767 tys. EUR. Gwarancje wygasają odpowiednio 30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2017 roku i 19 września 2017 roku.

Koszty czynszu wraz z opłatami eksploatacyjnymi ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosły w 2016 roku 10 218 tys. PLN (w 2015 roku: 10 974 tys. PLN).

Ponadto Spółka użytkuje 54 samochody osobowe na podstawie umów leasingu operacyjnego zawartych na okres 20-36 miesięcy.

Koszty opłat leasingowych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosły w 2016 roku 1 201 tys. PLN (w 2015 roku: 867 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2016	31.12.2015
W okresie 1 roku	8 560	10 092
W okresie od 1 roku do 5 lat	29 653	5 630
W okresie powyżej 5 lat	2 960	-
	41 173	15 722

18. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Prace rozwojowe	Ogółem
Rok zakończony 31.12.2016				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016	24 517	9 983	-	34 500
Pozostałe nabycia	-	2 790	1 212	4 002
Sprzedaż/ likwidacja	-	-	-	-
Transfer prac rozwojowych	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	24 517	12 773	1 212	38 502
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2016	-	(7 325)	-	(7 325)
Amortyzacja za okres	-	(735)	-	(735)
Sprzedaż/ likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2016	-	(8 060)	-	(8 060)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	24 517	2 658	-	27 175
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	24 517	4 713	1 212	30 442

	Wartość firmy	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Prace rozwojowe	Ogółem
Rok zakończony 31.12.2015				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015	24 517	9 512	-	34 029
Pozostałe nabycia	-	471	-	471
Sprzedaż/ likwidacja	-	-	-	-
Transfer prac rozwojowych	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	24 517	9 983	-	34 500
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2015	-	(6 558)	-	(6 558)
Amortyzacja za okres	-	(767)	-	(767)
Sprzedaż/ likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2015	-	(7 325)	-	(7 325)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	24 517	989	886	26 392
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	24 517	2 658	-	27 175

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółki zależnej ABC Data Sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2007 roku, a w księgach Spółki została ujęta w wyniku prawnego połączenia jednostek w dniu 4 stycznia 2010 roku.

Spółka przeprowadziła test wartości firmy pod kątem utraty wartości odzyskiwalnej, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w nocie 10.3. Dla celów weryfikacji utraty wartości, wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data Sp. z o. została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, zdefiniowanego jako spółka ABC Data S.A.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie oszacowania jego wartości użytkowej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przepływy pieniężne oszacowano na podstawie prognoz EBITDA i zmian w kapitale obrotowym, z uwzględnieniem inwestycji odtworzeniowych na lata 2017-2020, sporządzonych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. Przy opracowywaniu prognoz przyjęto kluczowe założenie spadku sprzedaży w 2016 r. o 15% a w kolejnych latach okresu prognozy wzrostu sprzedaży średnio o 3% rocznie. Marża brutto liczona dla celów zarządczych wzrosła w 2017 r. o 0,5% w stosunku do roku 2016 i pozostanie na tym poziomie w kolejnych latach.

Przepływy pieniężne wykraczające poza okres czteroletni były ekstrapolowane przy założeniu 1% wzrostu. Oszacowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o stopę dyskonta w wysokości 10,19%. Stopa dyskonta została ustalona przy założeniu kosztu kapitału własnego w wysokości 14,71% i kosztu kapitału obcego w wysokości 3,74%.

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

19. Inwestycje długoterminowe

Inwestycja w udziały spółki BizneslinkCO Sp. z o.o

W marcu 2016 roku Spółka objęła 19,9 % udziałów w spółce BizneslinkCO Sp. z o.o. („BizneslinkCO”), powiązanej z głównym akcjonariuszem ABC Data. Udziały zostały objęte w zamian za aport w postaci domeny internetowej i znaku towarowego bizneslink. Spółka oceniła transakcję wniesienia domeny internetowej i znaku towarowego jako transakcję wymiany aktywów i do jej wyceny zastosowała wartość godziwą wniesionego zespołu aktywów w kwocie 6 383 tys. PLN, zgodnie z niezależną wyceną.

Spółka oceniła transakcję wymiany aktywów jako posiadającą treść ekonomiczną ze względu na fakt, iż konfiguracja (tzn. ryzyko, czas oraz kwota) przepływów pieniężnych z otrzymanych aktywów różni się od konfiguracji przepływów pieniężnych z przekazanych aktywów co zostało poparte niezależną wyceną zespołu aktywów wnoszonych oraz zespołu aktywów otrzymanych.

Zysk w kwocie 6 367 tys. PLN wynikający z wyceny ww. aktywów i uwzględnienia kosztów transakcyjnych został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Spółka dokonała oszacowania wartości godziwej udziałów na dzień bilansowy, które wykazało 100% utratę wartości. . Przyczyną utraty wartości był brak rozwoju BizneslinkCO i w efekcie istotne pogorszenie jej sytuacji finansowej. Odpis aktualizujący wartość udziałów został ujęty w ciężar kosztów finansowych.

Inwestycja w S4E S.A. za pośrednictwem spółki celowej SPV Sail Sp. z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2016 roku w ABC Data S.A. podpisała umowę inwestycyjną dotyczącą zakupu pakietu kontrolnego w kapitale zakładowym spółki S4E S.A. („S4E”) z siedzibą w Krakowie w łącznej liczbie 1.412.423 akcji, stanowiącego 81,3% udziału w kapitale zakładowym („Akcje”) od działających w ramach małżeńskiej wspólności majątkowej akcjonariuszy S4E Pana Bartosza Stebnickiego i Pani Joanny Gawąd – Stebnickiej („Sprzedający”).

Do nabycia przez ABC Data S.A. kontrolnego pakietu Akcji powołana została spółka celowa SPV Sail Sp. z o.o.(„SPV”), do której Sprzedający wnieśli aportem 162 500 Akcji.

W dniu 15 listopada 2016 roku. SPV nabyła 1 249 923 Akcji od grupy pozostałych akcjonariuszy, którzy byli zobowiązani do ich sprzedaży na podstawie osobnych umów. Zakup ww. Akcji został sfinansowany pożyczką udzieloną przez ABC Data S.A. w kwocie 17 075 tys PLN. (nota 20)

W dniu 15 listopada 2016 roku Sprzedający zbyli wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym SPV na rzecz ABC Data S.A. Cena zapłacona przez ABC Data S.A. za udziały SPV wyniosła 3 699 tys. PLN. Koszty związane z nabyciem (koszty doradztwa, ubezpieczenie transakcji, podatek od czynności cywilno-prawnych etc.) wyniosły 704 tys. PLN.

Umowa inwestycyjna przewiduje ponadto płatności warunkowe na rzecz Sprzedających (dopłata warunkowa I, dopłata warunkowa II). Do dnia bilansowego Spółka uiściła dopłatę warunkową I w kwocie 2 118.

Wartość bilansową udziałów w poszczególnych spółkach przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2016	31.12.2015
ABC Data s.r.o - Czechy	14 790	14 790
ABC Data s.r.o - Słowacja	-	-
UAB "ABC Data Lietuva" - Litwa	303	303
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	27	27
ABC Data Hungary Kft - Węgry	4 164	4 164
ABC Data Distributie SRL - Rumunia	881	881
ABC Data GmbH - Niemcy	-	-
iSource S.A.	26 049	26 049
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	100	100
BiznesLinkCo Sp. z o.o.	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	6 521	-
Razem	52 835	46 314

Od dnia 22 grudnia 2015 roku spółka ABC Data GmbH w Niemczech pozostaje w stanie likwidacji. Na dzień 31.12.2016 posiadane udziały w ABC Data s.r.o-Słowacja, ABC Data GmbH oraz BiznesLinkCo Sp z o.o. objęte były odpisami z tytułu utraty wartości.

20. Pozostałe aktywa, w tym wyceniane w wartości godziwej przez wynik

	31.12.2016	31.12.2015
Kontrakty FX	-	789
Pożyczka udzielona spółce zależnej	17 075	-
Inne aktywa	5	5
	17 080	794

Pożyczka w kwocie 17 075 tys PLN została udzielona spółce celowej SPV Sail spo. z o.o. na nabycie 1 249 923 akcji spółki S4E S.A. (nota 19).

21. Świadczenia pracownicze

21.1. Programy akcji pracowniczych

Programy motywacyjne na rok 2013 i 2014

W dniu 17 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie wprowadzenia programów motywacyjnych dla kadry menedżerskiej Spółki za rok 2013 i 2014. W ramach programów uczestnicy uzyskali opcje uprawniające do nadwyżki ceny rynkowej akcji ponad kwoty określone w regulaminach programów. Programy były rozliczane w środkach pieniężnych.

Program dotyczący 2013 roku zakończył się w kwietniu 2016 roku i kosztował ogółem 411 tys PLN, z czego kwota 293 tys. PLN obciążała wynik roku 2016.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku opcje programu na 2014 rok nie wykazywały żadnej wartości. Program zakończył się w styczniu 2017 roku, żadne opcje nie zostały zrealizowane.

Program motywacyjny na rok 2015

W dniu 21 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia Programu Motywacyjnego na rok 2015. W ramach programu uczestnicy mogą otrzymać łącznie nie więcej niż 900 000 opcji, z których każda uprawnia do nabycia jednej akcji za określoną cenę. Program jest podzielony na dwadzieścia cztery transe po 37 500 opcji każda (Transe 1-24) i będzie rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Wartość jednej opcji z transz 1-18 została oszacowana na 0,09 PLN, a z transz 19-24 na 0,08 PLN.

Łączny koszt Programu uwzględniający prawdopodobieństwo utraty uprawnień został oszacowany na kwotę 75 tys. PLN, z czego 45 tys. PLN ujęto w kosztach 2016 roku (w 2015 roku: 24 tys. PLN).

Programy motywacyjne na rok 2016

W dniu 17 maja 2016 roku Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. podjęło uchwałę nr 23 w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia Programu Motywacyjnego na rok 2016 dla członków zarządu Spółki. W ramach Programu uczestnicy mogą otrzymać łącznie nie więcej niż 641.000 Opcji, z których każda uprawniać będzie do nabycia 1 akcji Spółki za określoną cenę. Program podzielony jest na dwadzieścia cztery (Transe 1-24) i będzie rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Wartość jednej opcji z transz 1-19 została oszacowana metodą drzewa dwumianowego na 0,06 PLN, a z transz 19-24 na 0,05 PLN. Łączny koszt Programu uwzględniający prawdopodobieństwo utraty uprawnień został oszacowany na kwotę 25 tys. PLN, z czego 16 tys. PLN ujęto w kosztach 2016 roku.

W dniu 7 lipca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia Programu Motywacyjnego za rok 2016 dla członków rady nadzorczej Spółki. W ramach Programu uczestnicy mogą otrzymać łącznie nie więcej niż 245.000 Opcji, z których każda uprawniać będzie do nabycia 1 akcji Spółki za określoną cenę. Program podzielony jest na dwadzieścia cztery (Transe 1-24) i będzie rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Wartość opcji oszacowano metodą drzewa dwumianowego na 0,00 PLN.

21.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Na dzień 1 stycznia	437	452
Zwiększenie rezerwy	205	-
Zmniejszenie rezerwy	-	(15)
Na dzień 31 grudnia	642	437

22. Zapasy

	31.12.2016	31.12.2015
Towary	369 649	388 403
Zapasy ogółem	369 649	388 403

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała zmniejszenia odpisu aktualizującego wartość zapasów o 835 tys. PLN do kwoty 13 118 tys. PLN (w 2015 roku – zmniejszenie o 2 924 tys. PLN do kwoty 13 954 tys. PLN). Zmiany odpisu aktualizującego zapasy są ujmowane w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	168 337	104 844
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	321 745	380 276
Należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 424	481
Należności z tytułu VAT	-	687
Pozostałe należności	272	402
Należności ogółem (netto), w tym:	491 778	486 690
Odpis aktualizujący należności	9 809	9 526
Należności brutto	501 587	496 216

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w notcie 30.

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

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

Na 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 809 tys. PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem (w 2015 roku: 9 526 tys. PLN).

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31.12.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 526	8 297
Zwiększenie	283	2 015
Wykorzystanie	-	(786)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	9 809	9 526

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 120 dni	> 120 dni
31.12.2016	490 082	446 183	30 628	6 808	4 517	667	1 279
31.12.2015	485 120	447 053	24 157	7 260	3 553	1 360	1 737

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 58 543 tys. PLN (31 grudnia 2015 roku: 4 734 tys. PLN).

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

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	58 543	4 734
Inne środki pieniężne	-	-
	58 543	4 734

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny w PLN	31.12.2016	31.12.2015
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	500 000	500 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	54 972 000	54 972 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	44 000 000	44 000 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 878 869	2 878 869
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	291 584	291 584
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	304 625	304 625
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 PLN każda	304 625	304 625
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 PLN każda	22 000 000	22 000 000
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 1 PLN każda	15 196	15 196
	125 266 899	125 266 899

W ciągu roku obrotowego 2016 oraz w roku 2015 kapitał zakładowy nie zmienił się.

Spółka prowadzi program opcji na akcje, w ramach których członkom Zarządu i Rady Nadzorczej przyznane zostały opcje na objęcie akcji w Spółce (nota 21.1).

25.1.1 Wartość nominalna akcji

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

25.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

25.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31.12.2016		31.12.2015	
	Ilość akcji	% głosów	Ilość akcji	% głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	60,72%	77 060 378	61,52%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	9,28%	11 624 678	9,28%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	-	-	8 741 426	6,98%
Pozostali Akcjonariusze	37 581 843	30,00%	27 840 417	22,22%
Razem	125 266 899	100,00%	125 266 899	100,00%

25.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Spółki obejmuje nadwyżkę ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną oraz odpisy z zysków wygenerowanych w poprzednich latach.

Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 39 825 tys. PLN, wykazana w bilansie w oddzielnej pozycji, jest sumą nadwyżek cen emisyjnych akcji serii C, D, E, F, G, H, I, pomniejszonych o koszty emisji akcji. Ponadto w tej pozycji Spółka ujęła w 2014 roku nadwyżkę wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia akcji własnych wydanych za nabyte akcje spółki iSource S.A.

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

25.3. Akcje własne

W latach 2014 – 2015 Spółka przeprowadziła skup akcji własnych na podstawie uchwały WZA z dnia 23 czerwca 2014 roku.

Zmianę ilości i wartości akcji własnych prezentuje tabela:

Akcje własne	<i>Ilość skupionych akcji</i>	<i>Wartość skupionych akcji</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 672 349	10 065
Skup akcji własnych	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 672 349	10 065
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 388 677	5 419
Skup akcji własnych	1 283 672	4 646
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 672 349	10 065

25.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

	Pozostałe kapitały rezerwowe
Na dzień 1 stycznia 2016	-
Transakcje płatności w formie akcji	61
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(1 131)
Na dzień 31 grudnia 2016	(1 070)
Na dzień 1 stycznia 2015	(4 259)
Transakcje płatności w formie akcji	24
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	4 235
Na dzień 31 grudnia 2015	-

25.5. Niepodzielony zysk(strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

W pozycji „zyski zatrzymane/niepokryte straty” Spółka wykazuje zyski i straty poniesione w latach poprzednich. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zgodnie z art.347 § 4 kodeksu spółek handlowych w przypadku zakwalifikowania prac rozwojowych jako aktywa jednostki nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych. W przypadku Spółki kwota nieodpisanych kosztów prac rozwojowych jest niższa niż kwota kapitałów dostępnych do podziału. Tym samym nie występuje ograniczenie dotyczące wypłaty dywidendy z tego tytułu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.12.2016	31.12.2015
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2017	4 433	11 910
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2017	414	1 227
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2017	638	1 438
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.04.2017	12 553	30 099
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.04.2017	1 899	408
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.04.2017	1 318	430
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	09.10.2025	-	7 844
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	09.10.2025	12 912	114
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	09.10.2025	9 764	6 064
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	09.10.2025	-	1 460
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	PLN	Wibor 1M+marża	23.09.2019	42 252	23 754
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	EUR	Euribor 1M+marża	23.09.2019	455	11 438
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	USD	Libor 1M+marża	23.09.2019	9 309	107
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	HUF	Bubor 1M+marża	23.09.2019	3 322	-
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	6 583	-
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	14 426	-
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	1 682	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	26.07.2019	16 027	-
Razem				137 987	96 293

Zabezpieczeniami kredytów bankowych są oświadczenia Spółki w sprawie poddania się egzekucji lub weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez ABC DATA S.A. oraz pełnomocnictwa do rachunków Spółki w danym banku .

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

27. Rezerwy

27.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	3 593	380	3 973
Utworzone	-	142	142
Rozwiązane	(1 278)	-	(1 278)
Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.	2 315	522	2 837
Część długoterminowa	463	-	463
Część krótkoterminowa	1 852	522	2 374

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2015 r.	2 716	123	2 839
Utworzone	877	380	1 257
Rozwiązane	-	(123)	(123)
Wartość na dzień 31 grudnia 2015 r.	3 593	380	3 973
Część długoterminowa	719	-	719
Część krótkoterminowa	2 874	380	3 254

27.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta szacowana jest na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Spółka przewiduje, że rezerwa w wysokości 1 852 tys. PLN zostanie wykorzystana w 2017 roku, natomiast pozostała część rezerwy w 2018.

27.3. Umowy rodzące obciążenia

Spółka tworzy rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Spółka dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Utworzenie rezerwy i jej rozwiązanie ujmowane jest w pozostałych kosztach/przychodach operacyjnych. Spółka przewiduje wykorzystanie całej rezerwy w 2017 roku.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
wobec jednostek powiązanych	5 616	5 861
wobec jednostek pozostałych	580 615	554 771
	586 231	560 632
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT, ceł i innych świadczeń	13 376	63
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	25 284	13 946
Inne zobowiązania, w tym odroczone przychody	14 865	366
	53 525	14 375
Razem	639 756	575 007

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocy 30 .

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach ok. 40 dniowych.

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

28.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu premii	5 923	5 461
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 968	1 897
Podatek dochodowy od osób fizycznych	750	616
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	987	982
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	283	188
Inne	-	93
	9 911	9 237

28.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
Kontrakty FX	94	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	21 150	21 121
Zarachowane odsetki faktoringowe	689	507
Razem	21 933	21 628

Spółka zawiera transakcje swap oraz transakcje terminowe typu forward na zakup i sprzedaż walut.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała kontrakty na zakup waluty netto 600 tys. GBP, 1 000 tys. USD, oraz na sprzedaż waluty netto 170 000 tys. CZK, 1 090 000 tys. HUF, 43 420 tys. RON, z terminami realizacji od 3 stycznia do 17 marca 2017 roku.

W wyniku wyceny powyższych kontraktów na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka rozpoznała zobowiązanie finansowe o wartości 94 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa finansowe: 789 tys. PLN).

Nota 30 zawiera informacje dotyczące zobowiązania z tytułu cash pooling.

29. Zobowiązania warunkowe

29.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych

Od dnia 16 marca 2015 roku ABC Data S.A. jest stroną trójstronnej umowy kredytowej z kredytową z ING Bankiem Śląskim i swoją spółką zależną iSource S.A. Umowa stanowi, że Spółka i iSource ponoszą solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wobec banku.

W dniu 30 września 2015 roku Spółka zawarła umowę ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) oraz spółkami zależnymi ABC Data Marketing Sp. z o.o. i iSource S.A. umowę świadczenia usług zarządzania płynnością w formie limitów dziennych (Cash pooling). Zgodnie z postanowieniami umowy każdy z Uczestników zobowiązuje się do spłaty długu jaki powstanie z tytułu niespłacenia limitu dziennego przez któregokolwiek z Uczestników.

ABC Data S.A. udzieliła gwarancji i poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wobec ich dostawców i instytucji finansowych. Zobowiązania warunkowe z ww. tytułu na dzień 31 grudnia 2016 wynosiły:

- 40 000 tys. USD i 37 500 tys. PLN za zobowiązania iSource S.A.
- 2 550 tys. USD i 300 tys. EUR za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 364 455 tys. CZK za zobowiązania ABC Data s.r.o w Czechach
- 3 000 tys. USD za zobowiązania ABC Data Kft.

Ponadto na zlecenie ABC Data S.A. Bank Handlowy w Warszawie S.A. otworzył akredytywę na kwotę 100 tys. USD zabezpieczającą transakcje walutowe spółki ABC Data Distributie SRL.

29.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku osobistego przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec Spółki z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka jest w sporze sądowym z jedną z organizacji. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie w całości pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

W pierwszym kwartale 2016 roku organizacja zbiorowego zarządzania prawami autorskimi wystąpiła wobec Spółki z roszczeniami o zapłatę kwoty 19 206 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. W ocenie spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

29.3. Zobowiązanie warunkowe do wniesienia dopłaty za udziały w SPV Sail Sp. z o.o.

Na mocy umowy inwestycyjnej (nota 19) Spółka jest zobowiązana do wniesienia dopłaty za nabyte udziały w SPV Sail, uzależnionej od wyników finansowych spółki S4E (dopłata warunkowa II). Wartość tej dopłaty została oszacowana na dzień 15 listopada 2016 roku przez niezależnego rzeczoznawcę na kwotę 3 359 tys. PLN.

29.4. Rozliczenia podatkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2007/2008

Postępowanie w ww. sprawie zakończyło się wydaniem w dniu 17 września 2013 roku decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, określającej wysokość straty podatkowej w kwocie o 245 tys. PLN niższej niż strata wykazana w zeznaniu podatkowym Spółki. Wyrokiem z dnia 25 kwietnia 2014 roku Wojewódzki Sąd

Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Od ww. wyroku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 18 listopada 2016 r. o sygn.. II FSK 2814/14 Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę kasacyjną Spółki. W następstwie tego wyroku Spółka złożyła korektę deklaracji CIT-8 za 2011 rok (od dochodu za 2011 rok odliczone zostało 50% straty podatkowej wynikającej z deklaracji CIT-8 za 2008 rok).

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

W 2011 roku wobec Spółki wszczęte zostało postępowanie kontrolne dotyczące m.in. podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie to zostało zakończone wydaną w dniu 5 czerwca 2014 roku decyzją określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2010 rok. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku nieprawomocnym wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka zgadza się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, jednak kwestionuje uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym w dniu 12 lipca 2016 roku wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie w tej sprawie.

Podatek od towarów i usług za miesiąc wrzesień 2012 roku oraz za II kwartał 2014 roku

W październiku 2014 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wszczął wobec Spółki postępowanie podatkowe, dotyczące podatku od towarów i usług za miesiąc wrzesień 2012 roku, będące kontynuacją kontroli wszczętej w grudniu 2013 roku. W dniu 14 grudnia 2016 roku postępowanie to zostało umorzone jako bezprzedmiotowe.

We wrześniu 2014 roku w Spółce zostało wszczęte postępowanie kontrolne z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie dotyczące rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone.

W Spółce wdrożono kilka lat temu rygorystyczne procedury kontroli jakości i dostawców, mające na celu m.in. minimalizację ryzyka powstania potencjalnych nieprawidłowości w rozliczeniach. W stosowaniu tych procedur dochowana jest należyta staranność, przez co, w ocenie Zarządu, płatności z tytułu rozliczeń publicznoprawnych są dokonywane w sposób właściwy. W związku z tym prawdopodobieństwo niekorzystnego wyniku prowadzonych kontroli ocenia się jako niskie i nie występuje konieczność szacowania rezerwy z tego tytułu.

29.5. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

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

29.6. Sprawy sądowe

Poza sprawami opisanymi w notce 29 w stosunku do Spółki nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	2016	1	-	-	-
MCI Capital TFI S.A.	2016	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2016	88 179	8 135	15 039	353
MCI Management S.A.	2015	34	-	-	-
MCI Capital TFI S.A.	2015	-	42	-	52
Morele Net Sp. z o.o.	2015	57 938	2 500	8 014	674
<u>Spółki zależne</u>					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	1 977	24 563	1 943	3 381
ABC Data s.r.o. - Czechy	2016	213 566	13 616	35 028	1 683
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2016	118 376	903	19 830	28
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2016	224 012	-	22 903	-
ABC Data Hungary Kft.	2016	131 533	936	45 564	449
ABC Data Distributie SRL	2016	169 797	162	39 861	145
ABC Data GmbH - Niemcy	2016	(4)	7	2 118	-
iSource S.A.	2016	559	6	74	-
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2016	21	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2016	-	-	-	-
S4E S.A.	2016	2 815	-	2 960	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2015	720	22 226	32	2 758
ABC Data s.r.o. - Czechy	2015	313 241	14 531	38 787	2 143
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2015	75 918	2 466	12 657	716
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2015	235 031	-	9 633	25
ABC Data Hungary Kft.	2015	121 052	1 096	15 485	182
ABC Data Distributie SRL	2015	163 220	5	24 372	1
ABC Data GmbH - Niemcy	2015	49 696	-	3 752	-
iSource S.A.	2015	944	62	121	35
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2015	5	-	6	-
<u>Zarząd Spółki</u>					
Julisz Niemoćko	2016	2	-	-	-
Julisz Niemoćko	2015	1	-	-	-

Pożyczki od spółki zależnej ABC Data Marketing Sp. z o.o.

		zaciągnięcie pożyczek	splaty pożyczek	saldo zadłużenia na dzień bilansowy	zapłacone odsetki
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	-	-	-	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2015	12 200	48 600	-	934

Umowa cash pooling

Od 30 września 2015 roku Spółka jest stroną umowy świadczenia usług zarządzania płynnością w formie limitów dziennych (cash pooling), zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A.(Bank) oraz spółkami zależnymi ABC Data Marketing Sp. z o.o. i iSource S.A. Celem umowy jest optymalizacja zarządzania płynnością w ramach grupy kapitałowej. Cash pooling polega na pokrywaniu niedoborów pieniężnych jednej spółki z nadwyżek wypracowanych przez inną spółkę z grupy kapitałowej. W ww. umowie ABC Data S.A. pełni funkcję Agenta.

Na koniec każdego dnia Bank ustala salda na rachunkach bankowych poszczególnych Uczestników oraz sumę tych sald. Następnie dokonywany jest automatyczny transfer środków pomiędzy rachunkiem pomocniczym Agenta, a jego rachunkiem głównym, w kwocie odpowiadającej sumie sald Uczestników. W przypadku, gdy suma sald Uczestników jest ujemna oraz niedoboru środków na rachunku głównym Agenta na jej pokrycie, Bank udziela mu kredytu na warunkach ogólnych, do wysokości ustalonego limitu. Natomiast w przypadku sumy dodatniej, od kwoty ulokowanej na rachunku głównym Agenta naliczane są odsetki. Po wykonaniu przelewu środków pieniężnych pomiędzy rachunkami Agenta, następują automatyczne transfery pomiędzy rachunkiem pomocniczym Agenta a rachunkami bankowymi poszczególnych Uczestników. Na koniec dnia, po wykonaniu wszystkich operacji, salda rachunków bankowych poszczególnych Uczestników oraz rachunku pomocniczego Agenta wykazują „zero”.

W związku z występowaniem subrogacji w przeprowadzonych transferach Agent wstępuje w prawa Banku z tytułu wierzytelności Banku wobec Uczestników wykazujących salda ujemne, lub poszczególni Uczestnicy wykazujący salda dodatnie wstępują w prawa Banku z tytułu wierzytelności Banku wobec Agenta.

Na początku każdego kolejnego dnia roboczego następują automatyczne transfery zwrotne.

Rachunki Uczestników, których środki zostały wykorzystane na spłatę zadłużenia pozostałych Uczestników są uznawane kwotami odsetek od wzajemnych zobowiązań, a rachunki, w których wykorzystane limity dzienne zostały spłacone środkami zgromadzonymi na rachunkach innych Uczestników są obciążane kwotami odsetek od wzajemnych zobowiązań.

Salda rozrachunków na dzień bilansowy ze spółkami zależnymi z tytułu umowy cash pooling oraz kwoty uzyskanych i zapłaconych odsetek prezentuje poniższa tabela

		należność	zobowiązanie	uzyskane odsetki	zapłacone odsetki
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	-	21 088	-	247
iSource S.A.	2016	-	62	21	5
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2015	-	21 073	-	8
iSource S.A.	2015	-	48	8	-

Pożyczka udzielona spółce SPV Sail Sp. z o.o.

ABC Data S.A. udzieliła pożyczki spółce SPV Sail Sp.z o.o. pożyczki w kwocie 17 075 przeznaczonej na zakup akcji spółki S4E S.A. (nota 19).Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy %.SPC Sail zobowiązana jest zwrócić pożyczkę wraz z odsetkami do dnia 31 grudnia 2017 roku.

30.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest MCI Management S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI S.K.A.

30.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Należności od ABC Data Germany GmbH w kwocie 472 tys EUR na mocy umów zawartych w 2015 roku zostały podporządkowane wierzytelnościom innych podmiotów na wypadek wszczęcia postępowania upadłościowego w stosunku do ABC Data Germany. Należności te zostały przez Spółkę w całości objęte odpisem aktualizującym.

30.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku ani w roku poprzednim Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

30.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

30.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

30.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31.12.2016</i>	<i>Rok zakończony 31.12.2015</i>
<u>Zarząd</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 634	1 848
<u>Rada Nadzorcza</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	367	352
	4 001	2 200

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

Członkowie Zarząd i rady Nadzorczej uczestniczą w programach motywacyjnych za rok 2015 i 2016(nota 21.1).

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

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	155	156
Inne usługi poświadczające, w tym przeglądy sprawozdań okresowych	46	93
Razem	201	249

W roku 2016 i w 2015 powyższe usługi były świadczone przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

32.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka korzysta z kredytów w rachunku bieżącym w PLN, RON, CZK, EUR i HUF oraz faktoringów pełnych w PLN, EUR i USD. Wszystkie linie oprocentowane są w oparciu o zmienną stopę procentową, odpowiednio WIBOR, ROBOR, PRIBOR, EURIBOR, BUBOR i LIBOR.

Spółka obecnie nie stosuje aktywnej strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe
Rok zakończony dnia 31.12.2016		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	+0,5%	(1 878)
	-0,5%	1 878
Rok zakończony dnia 31.12.2015		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	+0,5%	(1 354)
	-0,5%	1 354

32.2. Ryzyko walutowe

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

Okolo 69% kosztów z tytułu zakupów towarów i usług wyrażanych jest w walutach innych niż PLN, podczas gdy 54% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż PLN.

Spółka zawiera transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w postaci instrumentów finansowych (głównie transakcje typu *spot* i *forward*) w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. W swojej kalkulacji i działaniach zabezpieczających Spółka uwzględnia śledzenie pozycji po stronie powstających w wyniku prowadzonej działalności operacyjnej aktywów i pasywów w podziale na poszczególne waluty obce.

Od 1 kwietnia 2010 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń polegającą na zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych. Efektem zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych jest minimalizacja ryzyka kursowego związanego z towarem i usługami zakupionymi w walucie obcej i zarejestrowanych przez Spółkę w

walucie krajowej po kursie historycznym, w sytuacji indeksacji cen sprzedaży tychże towarów i usług w walucie krajowej do bieżącego kursu walutowego. W tym ujęciu należności i zobowiązania dla danej waluty obcej oraz instrumenty pochodne stanowią element tego zabezpieczenia.

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

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
31.12.2016			
USD	+5%	(1 312)	(4 249)
	-5%	1 312	4 249
EUR	+5%	(1 005)	(6 515)
	-5%	1 005	6 515
CZK	+5%	(197)	(197)
	-5%	197	197
RON	+5%	(155)	(155)
	-5%	155	155
HUF	+5%	(171)	(171)
	-5%	170	170
GBP	+5%	(236)	(236)
	-5%	236	236
31.12.2015			
USD	+5%	(818)	(3 456)
	-5%	818	3 456
EUR	+5%	(1 687)	(8 001)
	-5%	1 687	8 001
CZK	+5%	(155)	(155)
	-5%	155	155
RON	+5%	45	45
	-5%	(45)	(45)
HUF	+5%	(108)	(108)
	-5%	109	109
GBP	+5%	(3)	(3)

32.3. Ryzyko cen towarów

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

32.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków polegających na zapłacie za towar lub usługę w przyznanym przez Spółkę odroczonej terminie płatności. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami z tytułu sprzedaży towarów i usług i wynika ze stosowania odroczonej terminowości przy sprzedaży. Spółka opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego ryzyka w taki sposób aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Klienci o słabej kondycji finansowej oraz rozpoczynający współpracę ze Spółką mogą dokonywać zakupów jedynie za gotówkę lub na zasadach przedpłaty. Każdy klient ubiegający się o udzielenie kredytu kupieckiego jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej na podstawie złożonych przez niego dokumentów finansowych lub raportów zamawianych w wywiadowniach gospodarczych. Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe, dlatego też wysokość limitu kredytowego, ustalana indywidualnie na podstawie analizy kondycji finansowej w znaczącym stopniu zależy również od decyzji ubezpieczeniowej dotyczącej wysokości ubezpieczenia limitu kredytu kupieckiego klienta. Udzielenie klientowi kredytu powyżej limitu wyznaczonego przez ubezpieczyciela wymaga odpowiedniej akceptacji według wewnętrznych procedur kredytowych. Decyzje kredytowe zatwierdzane są w Spółce wyłącznie przez komórkę odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem kredytowym (Dział Skarbu) lub Zarząd. Spółka okresowo dokonuje weryfikacji limitów kredytowych klientów w oparciu o aktualne ubezpieczenia limitów, historię płatności, skalę współpracy, dane finansowe i posiadane zabezpieczenia.

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

Spółka na bieżąco tworzy odpisy aktualizujące na należności nieobjęte ubezpieczeniem oraz kwoty wynikające z udziału własnego w stosunku do należności ubezpieczonych, na podstawie szczegółowej analizy należności.

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

32.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Spółka monitoruje na bieżąco prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej biorąc pod uwagę terminy zapadalności należności i wymagalności zobowiązań. Utrzymaniu płynności finansowej służą między innymi krótkoterminowe kredyty bankowe oraz linie faktoringowe wykorzystywane przez Spółkę. Potrzeby w tym zakresie są określane przy sporządzaniu budżetu na kolejny rok i modyfikowane w zależności od kształtowania się bieżącej sytuacji finansowej Spółki. Ze względu na to, że Spółka odpowiednio zarządza swoim kapitałem obrotowym jak i ryzykiem kredytowym odbiorców (ubezpieczenie należności), utrzymując jednocześnie dobry standing finansowy, ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31.12.2016	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	137 987	156 436	702	23 118	26 193
Pozostałe zobowiązania finansowe	689	689	689	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	94	94	94	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	21 150	21 150	21 150	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	626 380	626 380	626 380	626 380	626 380
	786 300	804 749	649 015	649 498	652 573

31.12.2015	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	96 293	100 814	549	51 126	49 139
Pozostałe zobowiązania finansowe	507	507	507	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	21 121	21 127	21 127	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	574 944	574 944	574 944	-	-
	692 865	697 392	597 127	51 126	49 139

33. Instrumenty finansowe

33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata, gdyż w przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	PiN	17 075	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	490 354	485 522
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	-	789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	58 543	4 734
Zobowiązania finansowe			
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	94	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki w tym:			
kredyty w rachunku bieżącym	PZFwgZK	137 987	96 293
pożyczki krótkoterminowe	PZFwgZK	-	-
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	PZFwgZK	21 150	21 121
Pozostałe zobowiązania w tym:			
zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	626 380	574 944

Użyte skróty:
WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN – Pożyczki i należności,
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31.12.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty FX		-	94	-
	31.12.2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty FX		-	789	-

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane na podstawie różnicy między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

33.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

31.12.2016	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>								
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	PiN	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	(1 875)	/*	(283)	-	-	(271)	(2 429)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	-	(883)	-	-	-	-	(883)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	131	/*	-	-	-	-	131
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym								-
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(3 350)	/*	-	-	-	(250)	(3 600)
pożyczki krótkoterminowe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	PZFwgZK	(231)	-	-	-	-	-	(231)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(1 820)	/*	-	-	-	-	(1 820)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

31.12.2015	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>								
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	PiN	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	(1 699)	/*	390	-	-	(339)	(1 648)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	W wWGpWF	-	1 087	-	-	-	-	1 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	W wWGpWF	16	/*	-	-	-	-	16
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym								-
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(2 238)	/*	-	-	-	(254)	(2 492)
pożyczki krótkoterminowe	PZFwgZK	(933)	-	-	-	-	-	(933)
Zobowiązania z tytułu cash pooling	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	W wWGpWF	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(1 683)	/*	-	-	-	(56)	(1 739)

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

33.3. Zabezpieczenia

33.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	(245 430)	(248 083)	(245 430)	(248 083)	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
Należności handlowe	119 298	80 500	119 298	80 500	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
Środki pieniężne	(29 948)	(13 089)	(29 948)	(13 089)	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
FX Forward EUR**	-	7 245	-	(5)	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
Pozycje monetarne razem:	(156 080)	(173 427)	(156 080)	(180 677)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	(72 293)	(83 210)	(72 293)	(83 210)	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
Należności handlowe	16 545	21 599	16 545	21 599	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
Środki pieniężne	(22 509)	(7 594)	(22 509)	(7 594)	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
FX Forward USD**	4 179	1 951	(14)	(5)	styczeń/luty 2017	styczeń/luty 2016
Pozycje monetarne razem:	(74 078)	(67 254)	(78 271)	(69 210)		

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

** Ujemne wartości reprezentują sprzedaż waluty obcej na termin. Dodatnie wartości reprezentują kupno waluty obcej na termin.

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

	<i>Rok zakończony</i> 31.12.2016	<i>Rok zakończony</i> 31.12.2015
Bilans otwarcia	(71)	(5 299)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(16 759)	(12 611)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(15 363)	(17 839)
- korekta przychodów ze sprzedaży	(15 363)	(17 839)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	(1 467)	(71)

34. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wskaźnik ten kształtował się następująco:

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Zadłużenie netto	100 594	112 680
EBITDA	14 041	40 851
Wskaźnik zadłużenia netto	7,2	2,8

Celem Spółki jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4, wyliczonym na bazie danych skonsolidowanych. Strategia rozwoju Grupy kapitałowej ABC Data zakłada wzrost skali operacji regionalnych, przy jednoczesnym utrzymaniu dominującej pozycji Spółki w relacjach z dostawcami. Działanie takie pozwala na zmaksymalizowanie korzyści wynikających z dotychczasowych kontraktów vendorskich ABC Data SA, które uzupełniane są relacjami lokalnymi w zależności od potrzeb lub atrakcyjności konkretnej oferty. Podejście takie skutkuje zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w Spółce co przy jednoczesnej kontrybucji operacji regionalnych skutkuje utrzymaniem niskiego poziomu wskaźnika wyliczonego na bazie danych skonsolidowanych, zgodnie ze strategią rozwoju Grupy.

Zarząd aktywnie kształtuje wysokość wskaźnika poprzez implementację i egzekwowanie procedur mających na celu optymalizację zapotrzebowania na kredyt obrotowy. Wskaźnik jest także korygowany poprzez zmianę poziomu dywidendy lub emisję akcji.

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

35. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31.12.2016</i>	<i>Rok zakończony 31.12.2015</i>
Zarząd Spółki*	4	3
Administracja	135	145
Dział sprzedaży	178	168
Logistyka	121	113
Razem	438	429

* Dane obejmują wszystkich członków Zarządu bez względu na formę stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką.

36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie, a nie zostały w nim ujęte.

Ilona Weiss	Juliusz Niemotko	Andrzej Kuźniak	Maciej Kowalski	Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku