

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki AB S.A.

za okres od 01.07.2021 do 30.06.2022

Data publikacji: 20 września 2022 r.

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2021 DO 30 CZERWCA 2022.....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2021 DO 30 CZERWCA 2022.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 1 LIPCA 2021 DO 30 CZERWCA 2022	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Stosowane zasady rachunkowości	13
3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	20
4. Przychody.....	21
5. Segmenty	22
6. Przychody i koszty	23
7. Podatek dochodowy.....	24
8. Zysk przypadający na jedną akcję	25
9. Wartości niematerialne	27
10. Rzeczowy majątek trwały	28
11. Nieruchomości inwestycyjne	30
12. Długoterminowe aktywa finansowe	30
13. Udziały w jednostkach zależnych.....	31
14. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	33
15. Pozostałe aktywa	33
16. Zapasy	33
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	34
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
19. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie.....	35
20. Kapitał podstawowy.....	35
21. Akcje własne	36
22. Kapitał zapasowy	37
23. Kapitał rezerwowy	37
24. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	38
25. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz obligacje	38
26. Pozostałe zobowiązania finansowe	40
27. Rezerwy	40
28. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	42
30. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	42
31. Przepływy pieniężne.....	43
32. Instrumenty finansowe	45
33. Zarządzanie ryzykiem finansowym	47
34. Transakcje z jednostkami powiązanymi	54
35. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	54
36. Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym	55
37. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	55
38. Zobowiązania warunkowe.....	55
39. Zdarzenia po dniu bilansowym	55
40. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej.....	56
41. Zarządzanie kapitałem.....	56
42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.	57

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2021 DO 30 CZERWCA 2022**

Rachunek zysków i strat	Od 01/07/2021 do 30/06/2022	Od 01/07/2020 do 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	8 480 024	7 880 912
Koszt własny sprzedaży	8 223 502	7 658 345
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	256 522	222 567
Koszty sprzedaży	131 040	117 410
Koszty zarządu	26 237	27 825
Pozostałe przychody operacyjne	6 189	3 694
Pozostałe koszty operacyjne	4 283	10 265
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	101 151	70 761
Przychody finansowe	28 256	17 910
Koszty finansowe	24 722	13 093
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych		
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	104 685	75 578
Podatek dochodowy	19 571	10 574
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	85 114	65 004
Działalność zaniechana		0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	85 114	65 004
Zysk (strata) netto	85 114	65 004
Zysk (strata) netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	85 114	65 004
Udziałowcom nie sprawującym kontroli	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2021 DO 30 CZERWCA 2022

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Od 01/07/2021 do 30/06/2022 PLN'000	Od 01/07/2020 do 30/06/2021 PLN'000
Zysk (strata) netto		85 114	65 004
Pozostałe całkowite dochody:			
Pozycje, które mogą być reklasifikowane do wyniku w późniejszych okresach			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			0
Rachunkowość zabezpieczeń		-10 218	-189
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			0
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody			0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasifikowane			0
Pozycje, które nie będą reklasifikowane do wyniku			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			0
Zyski i straty aktuarialne			0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasifikowane			0
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		74 896	64 815
Udziałowcom nie sprawującym kontroli			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022

AKTYWA	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	269 498	282 749
Wartości niematerialne	336	366
Wartość firmy		
Rzeczowe aktywa trwałe	40 981	41 757
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8 603	7 183
Nieruchomości inwestycyjne	452	452
Należności długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	162 217	190 111
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	56 909	42 880
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Aktywa obrotowe	1 864 024	1 502 190
Zapasy	958 599	840 717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	831 244	569 665
Należności z tytułu podatku dochodowego		
Aktywa finansowe	25 373	30 849
Pozostałe aktywa	2 260	1 972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 548	58 987
AKTYWA RAZEM	2 133 522	1 784 939

PASywa	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny ogółem	721 351	663 630
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	721 351	663 630
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0
Wyemitowany kapitał akcyjny	16 188	16 188
Akcje własne	-1 929	-898
Kapitał zapasowy w tym:	135 503	135 503
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	135 503	135 503
Kapitały rezerwowe	486 475	447 833
Zyski zatrzymane	85 114	65 004
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe	87 559	115 964
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	81 445	110 685

Zobowiązania z tytułu leasingu	5 896	4 957
Rezerwa na podatek odroczony	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowa	218	322
Zobowiązania krótkoterminowe	1 324 612	1 005 345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 027 471	744 707
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	177 926	132 336
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	61 041	94 955
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 747	669
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 042	1 331
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17 706	6 546
Rezerwy krótkoterminowe	36 679	24 801
Zobowiązania razem	1 412 171	1 121 309
PASYWA razem	2 133 522	1 784 939

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 1 LIPCA 2021 DO 30 CZERWCA 2022

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	PL'000		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2021 roku	16 188	-898	135 503	447 319	514	447 833	65 004	663 630
Zysk netto za rok obrotowy							85 114	85 114
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy				65 004		65 004	-65 004	0
Dywidenda				-16 143		-16 143		-16 143
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)					-10 218	-10 218		-10 218
Skup akcji własnych		-1 031						-1 031
Inne*					-1	-1		-1
Stan na 30 czerwca 2022 roku	16 188	-1 929	135 503	496 180	-9 705	486 475	85 114	721 351

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	PL'000		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2020 roku	16 188	-898	135 503	418 730	703	419 433	35 693	605 919
Zysk netto za rok obrotowy							65 004	65 004
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy				35 693		35 693	-35 693	0
Dywidenda				-7 103		-7 103		-7 103
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (inne całkowite dochody)					-189	-189		-189
Skup akcji własnych								0
Inne*				-1		-1		-1
Stan na 30 czerwca 2021 roku	16 188	-898	135 503	447 319	514	447 833	65 004	663 630

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	104 685	75 578
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	7 822	4 355
Amortyzacja	5 013	4 173
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-16 321	-11 250
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-12 509	-3 737
Zysk brutto po korektach	88 690	69 119
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-261 009	93 038
Zmiana stanu zapasów	-118 385	-278 766
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-621	-1 520
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	282 839	-193 353
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	45 590	71 729
Zmiana stanu rezerw	11 774	17 088
Pozostałe korekty	0	760
Zmiany w kapitale obrotowym	-39 812	-291 024
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	48 878	-221 905
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	-20 043	-34 482
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 835	-256 387
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	6 604	1 599
Dywidendy otrzymane	16 176	11 473
Pożyczki wypłacone	-71 337	-70 538
Spłaty pożyczek	99 438	145 553
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-2 391	-3 682
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	175	469
Płatności za wartości niematerialne	-287	-181
Zapłacone koszty rozwoju	0	0
Środki pieniężne netto wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	48 378	84 693
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		

Wypłata dywidendy	-16 143	-7 103
Wpływy z emisji dłużnych papierów	0	69 200
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-1 031	0
Wpływy z pożyczek/kredytów	54 424	25 046
Spłata pożyczek/kredytów	-43 159	-44 916
Odsetki	-8 119	-5 737
Wykup dłużnych papierów	-75 000	-70 000
Płatności z tyt. leasingu (MSSF 16)	-624	-304
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-89 652	-33 814
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-12 439	-205 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	58 987	264 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	46 548	58 987

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje ogólne o Spółce AB S.A.

Spółka AB S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5302/98 z dnia 24 września 1998 w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4 przed notariuszem Markiem Bartnickim. Siedzibą Spółki są Magnice.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki (według statutu Spółki):

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem komputerowym, telekomunikacyjnym, multimedialnym i elektronicznym na własny rachunek, w komisie, na zasadach agencji lub pośrednictwa handlowego,
- import i eksport sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego, multimedialnego i elektronicznego,
- opracowywanie produktów softwarowych i handel tymi produktami,
- instalacja sieci informatycznych,
- usługowy montaż i naprawa sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego, multimedialnego i elektronicznego,
- usługi internetowe,
- usługi serwisowe,
- doradztwo informatyczne,
- wdrażanie systemów komputerowych,
- usługi w zakresie promocji, reklamy, i marketingu,
- działalność szkoleniowa, wydawnicza i poligraficzna,
- prowadzenie składów celnych,
- usługi spedycyjne i transportowe,
- wynajem pomieszczeń.

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Wrocławia Fabrycznej pod nr KRS 0000053834. AB S.A. posiada REGON nr 931908977 oraz NIP 895-16-28-481.

AB S.A. jest podmiotem dominującym dla Alsen Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, B2B IT Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach, Rekman Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach, Optimus Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach oraz AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, która posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach:

- AT Computers a.s. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
- AT Compus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
- AT Computer s.r.o. z siedzibą w Zielinie, Słowacja,
- Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy,
- AT Distribution s.r.o z siedzibą w Ostrawie, Czechy.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2022 r. wchodziły następujące osoby:

- | | |
|-----------------------|-------------------|
| - Andrzej Przybyło | - Prezes Zarządu |
| - Zbigniew Mądry | - Członek Zarządu |
| - Grzegorz Ochędzan | - Członek Zarządu |
| - Krzysztof Kucharski | - Członek Zarządu |

W okresie od 1 lipca 2021 r. do 30 czerwca 2022 r. w skład Rady Nadzorczej AB S.A. wchodził:

- Iwona Przybyło
- Jacek Łapiński
- Wojciech Niesyto

- Jakub Bieguński
- Jerzy Baranowski
- Marek Ćwir

Do dnia publikacji raportu skład Rady Nadzorczej pozostaje niezmienny.

Podstawa sporządzenia

Dnia 20 grudnia 2006 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AB S.A. aktem notarialnym Repertorium A numer 6416/2006 podjęło uchwałę o zmianie roku obrotowego Spółki. Zgodnie z brzmieniem Uchwały nr 28/2006 rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 lipca każdego roku kalendarzowego, a kończy 30 czerwca następnego roku kalendarzowego.

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2021 do 30 czerwca 2022r. oraz dane porównywalne od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Spółka stosuje się do wszystkich Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE), które zostały zatwierdzone i weszły w życie.

Rachunek zysków strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną Spółki jest PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany MSR/MSSF w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 lipca 2021 r. i ich wpływ na sprawozdanie jednostkowe.

Zmiany zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ	WPŁYW NA SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE
MSSF 4	Odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2021	Brak wpływu
MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16	Reforma IBOR (reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych)	1 stycznia 2021	Brak wpływu
MSR 16	Przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSSF 3	Aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSR 37	Wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem	1 stycznia 2022	Brak wpływu

Roczny program poprawek 2018-2020	Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF9 „Instrumenty finansowe”, MSR41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSSF 17	Zmiany ułatwiające implementację standardu MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023	Brak wpływu
MSR 1	zmiany w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości.	1 stycznia 2023	Brak wpływu
MSR 8	Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych.	1 stycznia 2023	Brak wpływu

Zmiany zatwierdzone przez RMSR, ale nie zatwierdzone jeszcze przez UE:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA	WPŁYW NA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE W PRZYSZŁOŚCI
MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe. Klasyfikacja będzie uzależniona od istnienia prawa do przedłużenia zobowiązania na okres kolejnych 12 miesięcy lub dłużej.	1 stycznia 2023	Brak wpływu
MSR 12	Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji.	1 stycznia 2023	Brak wpływu
MSSF 17	Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.	1 stycznia 2023	Brak wpływu

Wpływ nowych regulacji na sprawozdanie Spółki

W roku obrotowym 2021/2022 nie było nowych regulacji, które miałyby wpływ na roczne sprawozdanie jednostkowe.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

W sprawozdaniu finansowym zawarto informację na temat wszystkich istotnych umów w zakresie niezbędnym dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Przychody ze sprzedaży

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży hurtowej komputerów, sprzętu komputerowego, produktów RTV i AGD oraz ze sprzedaży subskrypcyjnej licencji programów komputerowych i świadczenia usług marketingowych. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienie przez Spółkę kontroli nad zamówionym towarem na nabywcę;
- dokonanie wiarygodnej wyceny wynagrodzenia, do którego będzie uprawnienie w zamian za wydany towar;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychód ze sprzedaży towarów Spółka rozpoznaje w momencie, kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę, tj. w momencie sprzedaży, ponieważ w tym momencie klient w pełni dysponuje zakupionym towarem tj. może m.in. sprzedać towar swojemu klientowi, dokonać zmiany w adresie wysyłkowym bez wiedzy sprzedającego czy zlecić Spółce wysłanie towaru bezpośrednio do swojego klienta. Spółka udostępnia swoim klientom możliwość sprzedaży przy użyciu gotowych sklepów B2B i B2C, gdzie sprzedaż towarów z magazynu Spółki jest realizowana bezpośrednio do klienta końcowego. Wielkość przychodu obejmuje kwotę wynikającą z umowy po pomniejszeniu o należne odbiorcy rabaty, do których klient nabywa prawo po osiągnięciu warunków zawartych w umowie. Czynniki zmiennymi mogą być np. wartość i przyrost sprzedaży, rodzaj towaru. Rabaty te są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą.

Spółka realizuje sprzedaż hurtową do klientów profesjonalnych. Prawo zwrotu przysługuje w określonych przypadkach, zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Spółka może umownie określać prawo do zwrotu zakupionych towarów w oparciu o kryteria ustalone w bilateralnych umowach handlowych. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest ono istotne, dokonuje odpowiedniego ujęcia potencjalnych zobowiązań z tytułu spodziewanych zwrotów.

W przypadku, gdy zawarta umowa o dystrybucję towarów z danym producentem lub innym dostawcą czy też inne porozumienia nakładają na Spółkę zobowiązania do świadczenia serwisu albo napraw gwarancyjnych, Spółka szacuje przewidywane do poniesienia koszty z tego tytułu odnosząc je w poczet rezerw i dokonuje odpowiedniej korekty kosztu własnego w danym okresie sprawozdawczym.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy, a klient czerpie korzyści ekonomiczne ze spełnionego świadczenia. W przypadku sprzedaży licencji w modelu subskrypcyjnym, przychody rozpoznaje się proporcjonalnie do upływu okresu na jaki subskrypcja została wykupiona.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Waluty obce

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz: zasady rachunkowości zabezpieczeń).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zmiany rezerw wynikające z dokonanych obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie okresu.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy Spółki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się zrealizują.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Spółka chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny, lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

Rzeczowy majątek trwały

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmuje się na dzień początkowego ujęcia po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe ujmuje się na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Stawki amortyzacji nalicza się w celu odpisania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia aktywów innych niż środki trwałe w budowie. Odpisów takich dokonuje się metodą liniową przez okres użytkowania ekonomicznego odpowiednich pozycji począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Szacunkowe okresy użytkowania, wartości końcowe i metoda amortyzacji podlega weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

Kierując się zasadą istotności, amortyzacji środków trwałych o wartości początkowej niższej niż 2 500 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco w poszczególnych grupach rodzajowych:

Budynki i budowle	2,5% - 4,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	7,0% - 60,0%
Środki transportu	17,0% - 20,0%
Pozostałe środki trwałe	14,0% - 20,0%

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne ujmuje się na dzień początkowego ujęcia po cenie nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne ujmuje się na dzień bilansowy w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Kierując się zasadą istotności amortyzacji wartości niematerialnych o wartości początkowej niższej niż 2 500 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

Znaki handlowe	5,0%
Patenty	5,0% - 10,0%
Licencje	50,0%

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta brutto uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli odpis z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy obejmują towary i materiały. Towary i materiały wykazuje się w cenie nabycia, która obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe, koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem towarów i materiałów pomniejszonej o opusty i rabaty, jednak nie wyższej niż cena sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według ceny średniej ważonej.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług.

Dodatkowo, na każdy dzień bilansowy, Spółka kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekowania zapasów. Spółka dokonuje oszacowania przewidywanej utraty wartości przy ich dalszej odsprzedaży dla towarów znajdujących się w poszczególnych przedziałach wiekowania, w oparciu o transakcje zrealizowane na tych samych lub podobnych rodzajowo towarach. Do analizy brane są transakcje przeprowadzone w ostatnim kwartale roku obrotowego, mając na uwadze dużą zmienność cen towarów i szybkie starzenie ekonomiczne (sprzęt komputerowy, elektronika użytkowa). Kalkulacja odpisu uwzględnia średni poziom wyrównania cen przez dostawców dla towarów referencyjnych w przedziale wiekowym poniżej 30 dni.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych), będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, w sytuacji kiedy konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży towarów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Spółka tworzy rezerwy na:

- odprawy emerytalne,
- urlopy,
- koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, a nie ujęte w sprawozdaniu, które Spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować,
- naprawy gwarancyjne.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według historycznej ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Niezależnie od wartości udziałów Spółka realizuje zaangażowanie kapitałowe w podmiotach zależnych poprzez dopłaty. Dopłaty do kapitału stanowią zaangażowanie kapitałowe w spółkach.

Od dnia 1 lipca 2018 Spółka klasyfikuje aktywa finansowe według następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami przyjętego przez Spółkę oraz warunków umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wycenia się w zamortyzowanym koszcie. Wyceny dokonuje się przez zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Należności z tytułu dostaw i usług w początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Aktywa, które nie spełniają warunków wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe, z których przepływy stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek oraz te, które zgodnie z modelem biznesowym utrzymywane są zarówno w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i zbycia składników aktywów finansowych za wyjątkiem przychodów i kosztów z tytułu różnic kursowych z aktywów finansowych stanowiących pozycję zabezpieczającą zgodnie z Rachunkowością zabezpieczeń stosowaną przez Spółkę.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość niezależnie od tego czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości. Dla należności handlowych Spółka stosuje matrycę odpisów, gdzie grupuje się należności według przedziałów wiekowych i na tej podstawie szacuje się oczekiwane straty.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis z tytułu utraty wartości. Spółka na bazie MSSF 9 wprowadziła model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. W odniesieniu do utraty wartości Spółka przeprowadza analizę ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych (w tym należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności), która została oparta o przyjęty model szacowania ryzyka strat kredytowych. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wydzielone zostały trzy kategorie należności tj. od spółek powiązanych, objętych ochroną ubezpieczeniową w ramach posiadanych polis oraz należności nieubezpieczonych. Do wyodrębnionych grup i wartości należności zostały przypisane wagi prawdopodobieństwa utraty wartości (POD), w zależności od przedziału wiekowania należności (bieżące (0) – 30 – 90 – 180 - 360). Dla grupy należności ubezpieczonych dokonano oceny wyłącznie udziału własnego (EAD) dodatkowo dzieląc kontrahentów na klasy ryzyka, przypisując im różne wagi prawdopodobieństwa (POD) według ratingów przyjętych przez ubezpieczycieli. Dla grupy należności ubezpieczonych (udział własny) oraz nieubezpieczonych Spółka stosuje mnożnik odpowiadający retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w zakresie odpowiadającym odwróceniu wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, w stopniu nieprzekraczającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego jaki ujęto, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujemuje się bezpośrednio w kapitale własnym, za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmowane są w wyniku finansowym.

Wyłączanie aktywów finansowych

Spółka wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem została przeniesiona na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi, ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujemuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeżeli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujemuje stosowny składnik aktywów finansowych, a także objęte zabezpieczeniem pożyczki na otrzymane przychody.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu przyszłych wypływów środków Spółki. Przyszłe wypływy wynikają z działań Spółki, które z wysokim prawdopodobieństwem wystąpią w przyszłości, w związku z ustaleniami poczynionymi w przeszłości z kontrahentami, natomiast nie jest pewny termin lub/i kwota tychże wypływów. Rzeczywisty termin wypływu korzyści wynika z finalnych ustaleń z kontrahentem i, w efekcie, terminu faktycznej realizacji poszczególnych planowanych działań w postaci m.in. akcji promocyjnych, udzielonych rabatów, zorganizowanych szkoleń.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę**Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie, lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego. Wartość godziwą ustala się metodą opisaną w nocy nr 32.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Powyższa klasyfikacja nie dotyczy przychodów i kosztów z tytułu różnic kursowych ze zobowiązań finansowych stanowiących pozycję zabezpieczającą zgodnie z Rachunkowością zabezpieczeń stosowaną w Spółce.

Instrumenty pochodne

Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward kontrakty zamiany typu *interest rate swap* i *cross currency swap* jako zabezpieczenia przed ryzykiem różnic kursowych.

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach zgodnie ze stosowaną w Spółce rachunkowością zabezpieczeń.

SWAP walutowo-procentowy wyceniany jest do wartości godziwej wg modelu zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Dyskontowanie odbywa się w oparciu o krzywe rentowności. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa bądź zobowiązania finansowe w zależności od ich aktualnej wartości.

Instrumenty pochodne niewyznaczone jako efektywne powiązanie zabezpieczające klasyfikuje się jako aktywa lub zobowiązania obrotowe.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym, polegającą na zabezpieczaniu przyszłych przepływów. Skutkiem wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń jest minimalizacja ryzyka kursowego związanego ze sprzedażą zakupionego w walucie obcej (EUR i USD) towaru, którego ceny indeksowane są do waluty rodzimej. Elementem zabezpieczenia są wyszczególnione pozycje należności, zobowiązań, kredyt bankowy, środki pieniężne oraz kontraktów FX Forward na sprzedaż/zakup waluty – pozycje wyrażone w odpowiadającej walucie.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, skutki zmian w wycenie pozycji zabezpieczających w zakresie, w którym stanowią one efektywne zabezpieczenia, są odnoszone w kapitał z aktualizacji wyceny, a następnie korygują przychody ze sprzedaży. Skutki wyceny bilansowej pozycji zabezpieczających ujmowane są w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Skutki zmian w wycenie pozycji zabezpieczanych w zakresie, w którym stanowią one efektywne zabezpieczenie są odnoszone w kapitał z aktualizacji wyceny (rachunkowość przepływów pieniężnych) oraz ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu (rachunkowość wartości godziwej). Zyski i straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczonego ryzyka, są także ujmowane odpowiednio jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Spółka niwelowała poziom ponoszonego ryzyka kursowego oraz ryzyka stopy procentowej zawierając kontrakty walutowe forward (outright i NDF). Zawarcie transakcji zabezpieczających odbywa się wedle obowiązujących w Spółce procedur i znajduje zawsze odniesienie w otwartej pozycji narażonej na ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej. Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczenia prowadzonej działalności operacyjnej.

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd musi dokonywać osądów, szacunków i przyjmować założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, które nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy inne niż osądy związane z szacunkami (patrz niżej), dokonane przez zarząd w procesie zastosowania zasad rachunkowości Spółki, mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. 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.

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Corocznie dokonuje się weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Zasady szacowania zobowiązań z tyt. umów z klientami

Ujmowana w bilansie wartość zobowiązania odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym

zobowiązaniem. Wysokość zobowiązania ustalana jest metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwa na odprawy emerytalne) zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w notce 32.

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.

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności oraz zapasów. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Spółka na bazie MSSF 9 wprowadziła nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych.

W odniesieniu do utraty wartości Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła analizę ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych (w tym należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności), która została oparta o przyjęty model szacowania ryzyka strat kredytowych. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wydzielone zostały kategorie należności od spółek powiązanych, objętych ochroną ubezpieczeniową w ramach posiadanych polis oraz należności nieubezpieczonych. Do wyodrębnionych grup i wartości należności zostały przypisane wagi prawdopodobieństwa utraty wartości (POD) w zależności od przedziału wiekowania należności (bieżące (0) – 30 – 90 – 180 - 360). Dla grupy należności ubezpieczonych dokonano oceny wyłącznie udziału własnego (EAD) dodatkowo dzieląc kontrahentów na klasy ryzyka przypisując im różne wagi prawdopodobieństwa (POD) według ratingów przyjętych przez ubezpieczycieli. Dla grupy należności ubezpieczonych (udział własny) oraz nieubezpieczonych Spółka stosuje mnożnik odpowiadający retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

Na każdy dzień bilansowy Spółka kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekowania zapasów. Spółka dokonuje oszacowania przewidywanej utraty wartości przy ich dalszej odsprzedaży dla towarów znajdujących się w poszczególnych przedziałach wiekowania, m.in. w oparciu o transakcje zrealizowane na tych samych lub podobnych rodzajowo towarach, w oparciu o statystyczną utratę wartości rynkowej towaru wg matrycy wiekowania lub wg porównania do najniższych cen rynkowych. Do analizy brane są transakcje przeprowadzone w ostatnim kwartale przed dniem bilansowym, mając na uwadze dużą zmienność cen towarów i szybkie starzenie ekonomiczne (m.in. sprzęt komputerowy, elektronika użytkowa). Kalkulacja odpisu uwzględnia średni poziom wyrównania cen przez dostawców dla towarów referencyjnych w przedziale wiekowym poniżej 30 dni.

Zmiana szacunków

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków, wpływające na wartości wykazane w bieżących i historycznych sprawozdaniach finansowych.

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

Analiza przychodów Spółki za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 0000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481
Warszawa: tel. (+48 022) 51 09 300, fax (+48 022) 51 09 33

Przychody	Okres zakończony 30/06/2022 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	8 338 109	7 746 369
<i>w tym jednostek powiązanych</i>	319 311	453 418
Przychody ze sprzedaży usług	141 915	134 543
Razem	8 480 024	7 880 912

Dla części przychodów Spółki ze sprzedaży towarów denominowanych w walutach obcych utworzono zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Podane wyżej kwoty przychodów ze sprzedaży towarów obejmują odzysk efektywnej części walutowych instrumentów pochodnych wykorzystywanych jako zabezpieczenia przychodów w walutach obcych.

Przychody ze sprzedaży towarów	Okres zakończony 30/06/2022 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000
Struktura rzeczowa		
Sprzedaż akcesoriów komputerowych i elektroniki użytkowej	8 014 840	7 477 357
Sprzedaż sprzętu AGD	323 269	269 012
Razem	8 338 109	7 746 369

Przychody ze sprzedaży usług	Okres zakończony 30/06/2022 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000
Struktura rzeczowa		
Usługi przedstawicielskie, marketingowe i pozostałe	130 051	125 271
Usługi transportowe, logistyczne	11 864	9 272
Sprzedaż produktów	0	0
Razem	141 915	134 543

Przychody ze sprzedaży towarów	Okres zakończony 30/06/2022 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000
Struktura terytorialna		
przychody w kraju	7 956 884	7 375 865
przychody ze sprzedaży zagranicznej	381 225	370 504
Razem	8 338 109	7 746 369

W okresie sprawozdawczym nie wystąpił żaden odbiorca, do którego wartość sprzedaży osiągnęła co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Struktura odbiorców Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Spółka w roku sprawozdawczym zrealizowała sprzedaż do ok. 8 tys. klientów, na miesięczną sprzedaż składają się dziesiątki tysięcy transakcji. Zdecydowana większość klientów Spółki posiada udział w sprzedaży poniżej 1%.

5. Segmenty

Zgodnie z paragrafem 4 MSSF 8 „Segmenty działalności” informacje o segmentach zostały zaprezentowane tylko w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	144	297
Otrzymane odszkodowania i refundacje	644	581
Dotacje		
Udzielone gwarancje	2 907	1 892
Zobowiązania przedawnione	927	671
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	224	253
Inne	1 343	
Pozostałe przychody ogółem	6 189	3 694

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Rezerwy, odpisy aktualizujące		
- odpisy aktualizujące należności	2 445	5 618
- koszty gwarancji		
- audyt	104	100
- zapasy		
- inne koszty	0	1 816
- urlopy i odprawy emerytalne	447	885
Braki	595	720
Szkody		
Ubezpieczenia		
Darowizny	606	436
Odpisane należności	86	130
Koszty gwarancji	0	560
Inne		
Pozostałe Koszty ogółem	4 283	10 265

Przychody finansowe	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Dywidenda	15 606	10 953
Przychody z tytułu odsetek	2 214	1 499
Pozostałe w tym:	10 436	5 458
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	10 434	5 458
- pozostałe	2	
	28 256	17 910

Koszty finansowe	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 775	1 387
Odsetki z tytułu faktoringu	13 945	3 302

Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	5 614	3 215
Odsetki od leasingu	219	210
Odsetki od innych zobowiązań	383	200
Odsetki razem	22 936	8 314
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	1 786	4 779
Prowizje	1 786	1 337
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		
Pozostałe		3 442
Koszty finansowe razem	24 722	13 093
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	24 722	13 093
Działalność zaniechaną		

Koszty według rodzaju	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Amortyzacja	5 013	4 173
Zużycie materiałów i energii	10 608	10 174
Usługi obce	101 140	103 984
Podatki i opłaty	5 804	6 076
Wynagrodzenia	37 555	40 098
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 417	6 169
Pozostałe koszty rodzajowe	126 001	115 337
- w tym koszty reklamy	112 105	107 073
Koszty według rodzaju razem	293 538	286 011
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		0
Koszty sprzedaży	131 040	117 410
Koszty ogólnego zarządu	26 237	27 825
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	136 261	140 776
Koszty razem	293 538	286 011

7. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	31 204	33 448
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	-11 633	-22 874
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	19 571	10 574
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	19 571	10 574

Działalność zaniechaną		
------------------------	--	--

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Zysk z działalności kontynuowanej	104 685	75 578
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk z działalności	104 685	75 578
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	19 890	14 360
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	-2 966	-2 081
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	2 750	963
Wpływ różnicy podatku odroczonego	-103	-2 652
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		-16
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	19 571	10 574

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa		0
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	54 848	41 207
Faktury korekty	-731	2 879
Różnice kursowe ujemne	2 339	-130
Odsetki do zapłaty	268	-847
Pozostałe	185	-229
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	56 909	42 880

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa		
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej		
Odsetki naliczone		
Różnice kursowe dodatnie		
Pozostałe(korekty zakupu)		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0

8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
Zysk (strata) netto	85 114	65 004

Z działalności kontynuowanej	85 114	65 004
Z działalności zaniechanej	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	5,26	4,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	5,26	4,02

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się dzieląc zysk netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w okresie sprawozdawczym.

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
Zysk za rok obrotowy	85 114	65 004
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	85 114	65 004
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	85 114	65 004
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję

Zysk wykorzystany do obliczenia wszystkich wskaźników rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję jest tym samym zyskiem, co przedstawiony powyżej dla równoważnego zysku podstawowego.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję jest uzgadniana do średniej ważonej akcji zwykłych wykorzystanej do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję w następujący sposób:

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje PLN'000	Patenty PLN'000	Znaki handlowe PLN'000	Inne wartości PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 lipca 2020 roku	8 862				8 862
Zwiększenie stanu	233				233
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Stan na 30 czerwca 2021 roku	9 095				9 095
Zwiększenie stanu	287				287
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Inne [zaprzestanie użytkowania]					0
Stan na 30 czerwca 2022 roku	9 382	0	0	0	9 382
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 lipca 2020 roku	8 466				8 466
Koszty amortyzacji	263				263
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Inne [opis]					0
Stan na 30 czerwca 2021 roku	8 729				8 729
Koszty amortyzacji	317				317
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Inne [zaprzestanie użytkowania]					0
Stan na 30 czerwca 2022 roku	9 046	0	0	0	9 046
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 30/06/2021	366	0	0	0	366
Według stanu na dzień 30/06/2022	336	0	0	0	336

Wszystkie wartości niematerialne - wykorzystywane są przez Spółkę to aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania:

Patenty 10-20 lat

Znaki handlowe 20 lat
Licencje 2 lata

Na dzień 30.06.2022 Spółka posiada licencji na kwotę 8 862 tys. zł w 100% umorzonych.
Na dzień 30.06.2022 Spółka użytkuje wszystkie wartości niematerialne i prawne.

10. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały	Grunty własne	Budynki i budowle	Inwestycje w obce śr. trwałe	Urządzenia techniczne i pozostałe	Inwestycje w toku	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt wyceny						
Stan na 1 lipca 2020 roku	0	51 404	69	33 659	105	85 237
Zwiększenie stanu		613		4 604		5 217
Likwidacje/ sprzedaż				-2 496		-2 496
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania						0
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania						0
Różnice kursowe netto						0
Inne					-1	-1
Stan na 30 czerwca 2021 roku	0	52 017	69	35 767	104	87 957
Zwiększenie stanu		16		2 312	492	2 820
Likwidacje/ sprzedaż				-1 412		-1 412
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania						0
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania						0
Różnice kursowe netto						0
Inne						0
Stan na 30 czerwca 2022 roku	0	52 033	69	36 667	596	89 365
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 lipca 2020 roku	0	16 414	36	28 556		45 006
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji				-2 323		-2 323
Eliminacja wskutek przeszacowania						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania						0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat						0
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat						0
Koszty amortyzacji		1 312	5	2 200		3 517
Różnice kursowe netto						0
Inne						0

Stan na 30 czerwca 2021 roku	0	17 726	41	28 433	0	46 200
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji				-1 382		-1 382
Eliminacja wskutek przeszacowania						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania						0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat						0
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat						0
Koszty amortyzacji		1 322	5	2 239		3 566
Różnice kursowe netto						0
Inne						0
Stan na 30 czerwca 2022 roku	0	19 048	46	29 290	0	48 384
Wartość bilansowa						
Według stanu na dzień 30/06/2021	0	34 291	28	7 334	104	41 757
Według stanu na dzień 30/06/2022	0	32 985	23	7 377	596	40 981

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2021 r. jest to kwota 105 tys. zł, a za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2022 r. kwota 596 tys. zł.

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka posiada następujące wartości środków trwałych w 100% umorzonych:

- budynki i budowle – 1 tys. zł,
- urządzenia techniczne i pozostałe – 22 384 tys. zł,
- inwestycje w obce środki trwałe – 21 tys. zł.

Uzgodnienie wartości rzeczowego majątku trwałego do wartości wykazanych w bilansie:

Rzeczowy majątek trwały	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku PLN' 000	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku PLN' 000
Rzeczowy majątek trwały	40 385	41 653
Środki trwałe w budowie	596	104
Razem	40 981	41 757

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

Budynki i budowle	25 - 40 lat
Środki transportu	5 - 6 lat
Urządzenia i maszyny	1,6 - 15 lat
Pozostałe	5 - 10 lat

W zakończonym okresie sprawozdawczym Spółka nie skapitalizowała żadnych kosztów finansowych w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych.

Żadne ograniczenia prawne nie zostały ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych będących własnością Spółki.

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań umownych, których przedmiotem jest nabycie rzeczowych aktywów trwałych, a które nie byłyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 30.06.2022 Spółka nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości środków trwałych.

Na dzień 30.06.2022 Spółka użytkuje wszystkie środki trwałe.

11. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec roku obrotowego	452	452

10.03.2006 r. Spółka nabyła grunt o powierzchni 1,7687 ha. Spółka nie wykorzystuje tej nieruchomości do podstawowej działalności gospodarczej, dlatego klasyfikuje ten grunt jako nieruchomość inwestycyjną. Grunt jest w nieznacznej części wynajmowany. Roczna wartość wynajmu wynosi 17 tys. złotych. Spółka zgodnie z MSR 40 grunt wycenia według wartości nabycia.

12. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	190 111	197 670
- akcje i udziały	121 491	121 491
- udzielone pożyczki	28 636	36 195
- dopłaty	39 984	39 984
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	1 042	18
- akcje i udziały		
- udzielone pożyczki	1 042	18
- dopłaty		
Zmniejszenia	28 936	7 577
- akcje i udziały		
- spłata pożyczki	28 243	7 577
- zmiana z długu na krótkoterminowe	693	
- dopłaty		
Stan na koniec roku obrotowego	162 217	190 111
- akcje i udziały	121 491	121 491
- udzielone pożyczki	742	28 636
- dopłaty	39 984	39 984

Pożyczki udzielone spółkom zależnym przedstawia poniższa tabela

Kwota pożyczki nominalna (('000))	Niespłacona kwota pożyczki (('000))	Oprocentowanie	waluta	Termin spłaty	Kwota odsetek naliczonych (('000))	Wartość bilansowa (('000 PLN))
3 000	3 000	WIBOR 1M+ marża	PLN	31/12/2022	68	3 068
3 500	3 500	WIBOR 1M+	PLN	31/12/2022	61	3 561

marża						
18 000	18 000	WIBOR 1M+ marża	PLN	31/07/2022	0	18 000
1 398	681	WIBOR 1M+ marża	PLN	15/07/2022	0	681
300	300	WIBOR 1M+ marża	PLN	31/05/2025	0	300
Ogółem						25 610

Wskazana powyżej wartość zawiera część długoterminową 300 tys. zł oraz krótkoterminową 25 310 tys. zł.

Spółka udzieliła pożyczek osobom fizycznym na kwotę ogółem 775 tys. zł. W tym:

W lipcu 2012 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12.2021 r. Pożyczka została spłacona w terminie.

W październiku 2016 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 10 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.10.2019.

W kwietniu 2017 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 24.05.2022. Pożyczka została spłacona w terminie

W lipcu 2017 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.07.2022. Pożyczka została spłacona w terminie.

We wrześniu 2018 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 08.10.2021. Pożyczka została spłacona w terminie.

We wrześniu 2020 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 40 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 23.11.2021. Pożyczka została spłacona w terminie.

W lutym 2021 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 25 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 12.03.2025.

W maju 2022 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 140 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 30.05.2028.

W czerwcu 2022 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 350 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 14.06.2029.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych osobom fizycznym na dzień 30.06.2022 wynosi 506 tys. zł z czego część długoterminowa wynosi 442 tys. zł, a część krótkoterminowa 64 tys. zł.

Zwiększenia i zmniejszenia pożyczek krótkoterminowych wykazano w nocy 14.

13. Udziały w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Alsen sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy
AT Computers a.s.	Czechy	100	100	handel hurtowy
Comfor Stores a.s..	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Compus s.r.o.	Czechy	100	100	produkcja komputerów osobistych
AT Computer s.r.o.	Słowacja	100	100	handel hurtowy

AT Distribution s.r.o.	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Computers Holding a.s.	Czechy	100	100	Jednostka nadrzędna dla: AT Computers a.s. Comfor Stores a.s. AT Compus s.r.o. AT Komputer s.r.o. AT Distribution s.r.o.
Alsen Marketing sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy i detaliczny
B2B IT Sp. z o.o.	Polska	100	100	usługi logistyczne
Optimus Sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy
Rekman Sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy

Alsen sp. z o.o. została utworzona we wrześniu 2004 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000218144. Siedziba Spółki mieści się w Chorzowie.

AT Computers a.s. została założona 11 grudnia 1995 roku i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Ostrawie. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

Comfor Stors a.s. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

AT Compus s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

AT Computer s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Banskej Bystricy 29 lipca 1994 roku. Spółka prowadzi działalność na terenie Słowacji.

Alsen Marketing została utworzona w grudniu 2008 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000321159. Siedziba Spółki mieści się w Chorzowie.

B2B IT Sp. z o.o. została utworzona w październiku 2009 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000339871. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.

AT Distribution s.r.o. (wcześniejsza nazwa iComfor s.r.o.) została utworzona 16 września 2011 roku i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

Optimus sp. z o.o. została utworzona 10 lipca 2013 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000473843. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.

Rekman sp. z o.o. została utworzona 22 grudnia 2003 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000186106. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.

14. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN' 000	PLN' 000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	0	0
USD	0	0
EURO	0	0
GBP	0	0
CZK	0	0
Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	25 309	30 791
<i>Stan na początek roku obrotowego</i>	<i>30 791</i>	<i>98 374</i>

Zwiększenia	70 676	69 182
przekwalifikowanie z długu na krótkoterminowe	16	5 589
Zmniejszenia	76 174	142 354
Stan na koniec roku obrotowego	25 309	30 791
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	64	58
Stan na początek roku obrotowego	58	71
Zwiększenia	54	65
przekwalifikowanie z długu na krótkoterminowe	-7	41
Zmniejszenia	41	119
Stan na koniec roku obrotowego	64	58
Razem	25 373	30 849

15. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obrotowe	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	193	965
- podatek od nieruchomości	222	
- koszty promocji i reklama		
- odpis obowiązkowy na ZFŚS	255	220
- czynsze		
- koszty serwisu	752	284
- prowizje		
- pozostałe	838	503
Stan na koniec roku obrotowego	2 260	1 972

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w Spółce, jeżeli dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

16. Zapasy

Zapasy	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Materiały	384	88
Produkty w toku		

Wyroby gotowe, towary	958 215	840 629
Stan na koniec roku obrotowego	958 599	840 717

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość zapasów jako koszt w analizowanym okresie wyniosła 8 223 502 tys. złotych.

Spółka prowadzi działalność handlową, dla której podstawowym atrybutem jest oferta handlowa spełniająca oczekiwania klienta, dostępna „od ręki”. Spółka posiada bardzo szeroką ofertę towarów, a w ciągłej sprzedaży jest kilkadziesiąt tysięcy indeksów towarowych. W trybie ciągłym prowadzona jest analiza wiekowania zapasów, identyfikowane są towary zalegające dłużej niż średni okres wiekowania dla danego rodzaju asortymentu i podejmowane są stosowne działania w celu ich sprzedaży. Stosowane metody wynagradzania premiowego powiązane są również z rotacją zapasów. W przypadku towarów z najdłuższym okresem wiekowania Spółka tworzy odpisy aktualizujące.

Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2022 r. wyniosła 51 697 tys. złotych. Bilansowa wartość zapasów uwzględnia kwotę odpisu aktualizującego.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	843 393	576 860
Odpisy aktualizujące należności	-20 090	-17 432
Należności z tytułu dostaw i usług netto	823 303	559 428
Należności podatkowe	7 383	10 067
Inne	558	170
Razem	831 244	569 665

Analiza wiekowa należności na 30 czerwca 2022 roku	Ogółem w wartości brutto PLN'000	Odpisy aktualizujące PLN'000	Ogółem w wartości netto PLN'000
Należności bieżące	820 068	-4 728	815 340
Należności przeterminowane, z tego	31 266	-15 362	15 904
- do 30 dni	31 266	-15 362	15 904
- 30-90 dni			0
- 90-180 dni			
- 180-360 dni			
- powyżej 360 dni			0

Analiza wiekowa należności na 30 czerwca 2021 roku	Ogółem w wartości brutto PLN'000	Odpisy aktualizujące PLN'000	Ogółem w wartości netto PLN'000
Należności bieżące	565 878	- 8 086	557 792
Należności przeterminowane, z tego	21 219	- 9 346	11 873
- do 30 dni	9 158	- 583	8 575
- 30-90 dni	4 398	- 1 100	3 298
- 90-180 dni	0	0	0
- 180-360 dni	0	0	0
- powyżej 360 dni	7 663	- 7 663	0

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Stan na początek roku	17 432	15 022
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 720	2 723
Kwoty odpisane jako nieściągalne	0	130
Kwoty odzyskane w ciągu roku	62	183
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Różnice kursowe		
Stan na koniec roku obrotowego	20 090	17 432

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2022 r. wynosi 6 738 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2021 r. wynosi 7 577 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

Na dzień 30.06.2022 wartość należności, które zgodnie z oczekiwaniami Zarządu nie będą utrzymywane do terminu płatności wynosi 82 960 tys. Na dzień bilansowy zostały wycenione według wartości godziwej.

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Spółki podejmowane są czynności mające na celu maksymalne zabezpieczenie interesów Spółki. W pierwszej kolejności ocenie poddawani są odbiorcy towarów, na podstawie danych finansowych oraz uzyskanych zabezpieczeń ustalany jest limit kupiecki. Należności handlowe zostały objęte ochroną ubezpieczeniową.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	46 548	58 987

Na dzień 30 czerwca 2022 stan środków o ograniczonym dysponowaniu wynosił 30 841 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2021 stan środków o ograniczonym dysponowaniu wynosił 44 618 tys. zł.

19. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Grunty i budynki własne	0	0
Zapasy	498 147	403 663
Należności z tytułu dostaw i usług	220 034	176 481
Razem	718 181	580 144

Zabezpieczenia dotyczą limitów kredytowych w ramach umów zawartych z bankami.

20. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2022 wynosił 16 188 tys. złotych i dzielił się na 16.187.644 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

Struktura kapitału zakładowego na 30.06.2022	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Seria A 1 - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B – imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria C – imienne zwykłe	1 674 771	1 674 771	brak
Seria C1 – imienne zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C2 – imienne zwykłe	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E – imienne zwykłe	1 764 621	1 764 621	brak
Seria F – na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria G – na okaziciela zwykłe	269 000	269 000	brak
Seria I – na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Seria K – na okaziciela zwykłe	115 000	115 000	brak
Stan na 30 czerwca 2022	16 187 644	16 187 644	

Akcje serii C zostały objęte w zamian za aport. Pozostałe emisje zostały pokryte gotówką.

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej 1 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13	2 629 200	15,02
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80	1 749 052	9,99
Aviva OFE Aviva BZ Santander	2 118 514	13,09	2 118 514	12,11
Nationale-Nederlanden OFE	2 626 631	16,23	2 626 631	15,01
Aegon OFE	1 105 972	6,83	1 105 972	6,32
OFE PZU	995 549	6,15	995 549	5,69
PKO BP Bankowy OFE	931 014	5,75	931 014	5,32
Pozostali	5 344 712	33,02	5 344 712	30,54
Stan na 30 czerwca 2022	16 187 644	100,00	17 500 644	100,00

21. Akcje własne

Akcje własne	30 czerwca 2022 roku PLN' 000	30 czerwca 2021 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	898	898
Zwiększenia (skup)	1 031	
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	1 929	898

Na podstawie uchwały nr 7/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w dniu 19 września 2019 rozpoczął się Program skupu akcji własnych. Przedmiotem nabycia były w pełni pokryte Akcje na okaziciela Emitenta zdematerializowane, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. i oznaczone kodem ISIN: PLAB00000019. Akcje nabywane były przez Emitenta w celu ich umorzenia. Maksymalna kwota pieniężna przeznaczona na Program wynosiła 15 000 000 PLN (sfinansowanie nabycia wraz z kosztami). Maksymalna liczba Akcji do nabycia w Programie wynosiła 3 237 528 sztuk. Program trwał do 20 grudnia 2021. Liczba skupionych akcji wyniosła 44 449 o wartości (w cenie nabycia) 898 tys. zł. W dniu 18 lutego 2022 r. Zarząd AB S.A. uchwalił Program Skupu Akcji Własnych Emitenta. Zgodnie z uchwalonym Programem, skup akcji własnych Emitenta (Akcje) będzie prowadzony na podstawie uchwały nr 7/2018 Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 grudnia 2018 roku w sprawie nabycia Akcji, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą nr 19/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 30 listopada 2021 r., na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, a także art. 362 § 1 pkt. 5) i 8) Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem nabycia będą w pełni pokryte Akcje na okaziciela Emitenta, zdematerializowane, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone kodem ISIN: PLAB00000019. Akcje będą nabywane przez Emitenta w celu ich umorzenia. Maksymalna kwota pieniężna przeznaczona na Program (sfinansowane nabywania Akcji wraz z kosztami ich nabycia) wynosi 16 187 644,00 zł. Maksymalna liczba Akcji do nabycia w Programie wynosi 3 193 079 sztuk. Program rozpoczął się 2 marca 2022 i będzie trwał do 20 grudnia 2023 r. albo do chwili wyczerpania wskazanej Kwoty Maksymalnej. Środki przeznaczone na nabywanie Akcji pochodzić będą z kapitału utworzonego w tym celu na mocy uchwały nr 7/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 grudnia 2018 r. Akcje zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zapasowego.

Na dzień 30 czerwca 2022 liczba skupionych akcji wynosi 64 882 o wartości 1 928 597,92 PLN.

22. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30 czerwca 2022 roku PLN' 000	30 czerwca 2021 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	135 503	135 503
Zwiększenia (skup)	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	135 503	135 503

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wartości nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną.

23. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	30 czerwca 2022 roku PLN' 000	30 czerwca 2021 roku PLN' 000
O charakterze ogólnym	496 180	447 320
Podział wyniku finansowego		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-9 705	513
Razem	486 475	447 833

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym powstał z zatrzymanych zysków lat ubiegłych.

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	30 czerwca 2022 roku PLN' 000	30 czerwca 2021 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	447 320	418 730
Zmiany	48 860	28 590
Stan na koniec okresu	496 180	447 320

Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń z dniem 1 lipca 2011 roku. Zasady stosowania omówione są w notce nr 32.

Kapitał rezerwowy z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30 czerwca 2022 roku PLN' 000	30 czerwca 2021 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	513	703
Zmiany	-10 218	-189

Stan na koniec okresu	-9 705	514
-----------------------	--------	-----

24. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

Zysk z lat ubiegłych	30 czerwca 2022 roku PLN' 000	30 czerwca 2021 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	65 004	35 693
Podział wyniku	-65 004	-35 693
Stan na koniec okresu	0	0
Wynik roku bieżącego	85 114	65 004
Niepodzielony wynik lat ubiegłych		

25. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz obligacje

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Długoterminowe – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	0	29 968
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem	0	29 968

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Krótkoterminowe – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	31 271	109
Kredyty bankowe	29 770	19 839
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem	61 041	19 948

Szczegóły dotyczące warunków oprocentowania, terminów spłaty oraz zabezpieczeń poszczególnych kredytów przedstawione poniżej:

BANK/ POŻYCZKODAWCA	Siedziba	Waluta	Kwota pozostała do spłaty w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Długoterminowe						
Krótkoterminowe						
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	PLN	7 923,00	WIBOR1 M + marża	2023/05/31	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy - stan zapasów na poziomie nie niższym niż 24 MLN PLN, przelew wierzytelności wybranych klientów - stan należności na poziomie nie niższym niż 28 MLN PLN, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, pełnomocnictwo do rachunków
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	PLN	487,00	WIBOR1 M + marża	2022/11/29	Zastaw Rejestrowy na Zapasach, zastaw Rejestrowy na Zbiorze Aktywów - wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów.
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	EUR	411,00	EURIBO R1M + marża	2022/11/29	Zastaw Rejestrowy na Zapasach, zastaw Rejestrowy na Zbiorze Aktywów - wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław	PLN	9 406,00	WIBORO N + marża	2023/02/23	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności wybranych klientów - stan należności na poziomie nie niższym niż 18 MLN PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia należności i zapasów pełnomocnictwo do rachunków.

Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław	EUR	13 044,00	ESTRIA +0,085% + marża	2023/02/23	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności wybranych klientów - stan należności na poziomie nie niższym niż 18 MLN PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 §1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia należności i zapasów pełnomocnictwo do rachunków.
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	PLN	29 770,00	WIBOR1 M+ marża	2022/07/31	zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności wybranych klientów - stan należności na poziomie nie niższym niż 35 MLN zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego pełnomocnictwo do rachunków
Razem			61 041			

W okresie od 1 lipca 2021 do 30 czerwca 2022 nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez Spółkę.

Obligacje	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Obligacje dłużne długoterminowe	81 445	80 717
Obligacje dłużne krótkoterminowe	0	75 007
Razem	81 445	155 724

W dniu 29 lipca 2015 Spółka dokonała emisji papierów wartościowych w postaci 7 000 sztuk obligacji serii AB02 290720 o wartości nominalnej 10 000 zł na łączną kwotę 70 000 tys. zł.

W dniu 20 czerwca 2017 Spółka dokonała emisji papierów wartościowych w postaci 7 500 sztuk obligacji serii AB03 200622 o wartości nominalnej 10 000 zł na łączną kwotę 75 000 tys. zł.

W dniu 23 października 2018 Spółka dokonała emisji papierów wartościowych w postaci 1 080 sztuk obligacji serii AB04 231023 o wartości nominalnej 10 000 zł na łączną kwotę 10 800 tys. zł.

W dniu 25 listopada 2020 Spółka dokonała emisji papierów wartościowych w postaci 6 920 sztuk obligacji serii AB05 231023 o wartości nominalnej 10 000 zł na łączną kwotę 69 200 tys. zł.

Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. Warunki emisji nie zawierają żadnych kowenantów finansowych. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności 5 lat od daty ich emisji, od których naliczane są odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Płatności kuponowe odbywają się w cyklach 6-cio miesięcznych. Obligacje notowane są na Catalyst i BondSpot.

Wypuk Obligacji serii AB03 200622 w dniu 20 czerwca 2022, serii AB04 231023 w dniu 23 października 2023, a serii AB005 231023 w dniu 23 października 2023 po wartości nominalnej. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę, ustaloną osobno dla każdej serii.

26. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej	2 042	1 331
Kontrakty forward w walutach obcych		
<i>usd</i>	1 364	694
<i>czk</i>		
<i>euro</i>	678	637
<i>CIRS</i>		
Odsetki od obligacji		
Razem	2 042	1 331

27. Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	218	322

Rezerwy	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Krótkoterminowe		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	31 811	16 642
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 519	6 666
Pozostałe rezerwy w tym:	349	1 493
- <i>audyt</i>	104	100
- <i>inne</i>	245	1 393
Razem	36 679	24 801

Rezerwy – zwiększenia, zmniejszenia

Rezerwy długoterminowe	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Zawiązanie PLN'000	Wykorzystanie PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	322	0	104	218

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Zawiązanie PLN'000	Wykorzystanie PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16 642	19 519	4 350	31 811
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6 666	556	2 703	4 519
Pozostałe rezerwy w tym:	1 493	1 856	3 000	349
- <i>audyt</i>	100	155	151	104
- <i>inne</i>	1 393	1 701	2 849	245
Razem	24 801	21 930	10 053	36 679

Spółka tworzy rezerwę na naprawy gwarancyjne w związku z przewidywanymi kosztami napraw i przewidywanymi kosztami dotyczącymi okresu sprawozdawczego.

Rezerwy pracownicze dotyczą niewykorzystanych na dzień bilansowy urlopów, odpraw emerytalnych oraz wynagrodzeń.

28. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami, krótkoterminowe	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Zobowiązania z tytułu bonusów i rabatów	177 926	132 336

Pozycja Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmuje zobowiązania z tytułu przyszłych wpływów środków Spółki zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Przyszłe wpływy wynikają z działań Spółki, które wystąpią w przyszłości w związku z ustaleniami poczynionymi w przeszłości z kontrahentami, natomiast nie jest pewny termin lub/i kwota tychże wpływów. Rzeczywisty termin wypływu korzyści wynika z finalnych ustaleń z kontrahentem i, w efekcie, terminu faktycznej realizacji poszczególnych planowanych działań.

Działania te mogą mieć różnorodny charakter, m.in. mogą to być koszty przeprowadzonych akcji promocyjnych, udzielonych rabatów, zorganizowanych szkoleń czy konferencji. Działania przebiegają w jednym momencie w czasie i za moment ten Spółka przyjmuje okres poniesienia kosztów.

Na podstawie sposobu działania w przeszłości Spółka szacuje, że termin wypływu tych korzyści nie powinien być dłuższy niż 1 rok.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	881 360	613 544
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	133 432	114 802
Zobowiązania wobec pracowników	11 562	15 179
Inne	1 117	1 182
Razem	1 027 471	744 707

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 53 dni.

30. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Bilans	Koniec okresu 30/06/2022 PLN'000	Koniec okresu 30/06/2021 PLN'000
Aktywa		
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8 603	7 183
grunty (użytkowanie wieczyste)	5 207	5 241
budynki i budowle	3 396	1 942
Pasywa		
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 643	5 626
długoterminowe	5 896	4 957
krótkoterminowe	1 747	669
Rachunek Zysków i Strat	Koniec okresu 30/06/2022	Koniec okresu 30/06/2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 131	393

grunty (użytkowanie wieczyste)	76	77
budynki i budowle	1 055	316
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	219	210
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązania	-90	-2
Inne całkowite dochody		0
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 551	1 249
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	843	512

Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujmowanymi zgodnie z paragrafem 6. Koszt ten nie musi obejmować kosztu związanego z leasingami o okresie leasingu nie dłuższym niż jeden miesiąc.	3 711	3 392
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujmowanych zgodnie z paragrafem 6. Koszt ten nie obejmuje kosztu związanego z leasingiem krótkoterminowym aktywów o niskiej wartości (<5kUSD)	125	127
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	0	0

Leasing (MSSF 16)	Grunty własne	Budynki i budowle	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt wyceny			
Stan na 1 lipca 2020 roku	5 395	1 258	6 653
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania	0	1 219	1 219
Zwiększenie stanu	0	30	30
Stan na 30 czerwca 2021 roku	5 395	2 507	7 902
Zwiększenie stanu	0	2 450	2 450
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	43	59	101
Stan na 30 czerwca 2022 roku	5 438	5 015	10 453
Umorzenie i utrata wartości			
Stan na 1 lipca 2020 roku	77	249	326
Koszty amortyzacji	77	316	393
Stan na 30 czerwca 2021 roku	154	565	719
Koszty amortyzacji	76	1 055	1 131
Stan na 30 czerwca 2022 roku	230	1 620	1 850
Wartość bilansowa			
Według stanu na dzień 30/06/2021	5 241	1 942	7 183
Według stanu na dzień 30/06/2022	5 208	3 395	8 603

31. Przepływy pieniężne

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	5 014	4 173
Amortyzacja wartości niematerialnych	317	263
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 566	3 517
Amortyzacja prawa do użytkowania	1 131	393
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	9 157	4 355
Odsetki od kredytów zapłacone	2 775	1 387
Odsetki od obligacji zapłacone	5 614	3 215
Prowizje do udzielonego kredytu	424	481
Odsetki od leasingu	219	88
Prowizje od obligacji	125	210
Odsetki transakcje zabezpieczające	0	-105
Odsetki od udzielonych pożyczek należne	0	-921
Różnice kursowe	-12 509	-3 737
Wycena kredytów	-124	-586
Wycena transakcji zabezpieczającej	711	-1 867
różnice kursowe z MSSF 16	89	62
Dywidenda otrzymana	-570	-520
Różnice zrealizowane rozliczane przez kapitały	-12 615	-634
Pozostałe ujęte w kapitałach	0	-192
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług (bilansowa)	-261 009	93 038
Zmiana stanu zapasów (bilansowa)	-118 385	-278 766
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (bilansowa)	282 839	-193 353
Korekta o zobowiązania inwestycyjne		-76
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń bilansowa	45 590	71 729
Zmiana stanu rezerw bilansowa	11 773	17 088
Wpływy z kredytów	54 424	25 046
Spłaty kredytów	-43 159	-44 916
Zapłacony podatek dochodowy	-20 043	-34 482

Uzgodnienie ruchów zobowiązań finansowych	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe na początek okresu	205 640	226 385
obligacje	155 724	156 789
kredyty	49 916	69 596
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych w tym:	-63 735	-20 670

wpływy z emisji obligacji (pomniejszone o wydatki na emisję)		
wykup obligacji	-75 000	-70 000
wpływy z kredytów, obligacji	54 424	25 046
spłaty kredytów	-43 159	-44 916
Wpływ z emisji dłużnych papierów	0	69 200
Zmiany bezgotówkowe w tym:	581	-75
opłaty rozliczane w okresie	-15	-75
zmiana stanu odsetek naliczonych	596	0
Zobowiązania finansowe na koniec okresu	142 486	205 640
obligacje	81 445	155 724
kredyty	61 041	49 916

32. Instrumenty finansowe

Podział instrumentów finansowych

Pozycja bilansowa w '000 PLN	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2022	Wartość godziwa na dzień 30/06/2022	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2021	Wartość godziwa na dzień 30/06/2021	Kategoria instrumentu finansowego wg MSSF 9
Udzielone pożyczki	26 115	26 115	59 485	59 485	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	740 343	740 343	545 909	545 909	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	82 960	82 960	13 519	13 519	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (zobowiązania)	2 042	2 042	1 331	1 331	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (zobowiązania)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Środki pieniężne	46 548	46 548	58 987	58 987	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	61 041	61 041	49 916	49 916	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Obligacje	81 445	81 445	155 724	155 724	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	862 111	862 111	613 544	613 544	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tyt. leasingu	7 643	7 643	5 626	5 626	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Przyjmuje się, że wartości bilansowe należności i zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, obligacji oraz zobowiązań z tyt. leasingu są zasadniczo zbliżone do wartości godziwej.

Zawarte umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery finansowe lub umowy odkupu

Spółka nie zawierała w okresie objętym sprawozdaniem umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery finansowe lub umowy odkupu.

Przekwalifikowanie aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Spółka nie dokonywała w okresie objętym sprawozdaniem przekwalifikowania aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Spółka nie dokonywała w okresie objętym sprawozdaniem odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Przychody z odsetek od pożyczek i należności własnych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka uzyskała przychody z odsetek od udzielonych pożyczek i należności własnych w wysokości 1 332 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki z tytułu trwałej utraty jej wartości

Spółka nie dokonywała w okresie objętym sprawozdaniem odpisów aktualizujących wartość udzielonej pożyczki z tytułu trwałej utraty jej wartości.

Koszty odsetek od zobowiązań finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 8 389 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych i obligacji.

Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

Informacje te znajdują się w punkcie „Informacje o stosowanych instrumentach finansowych”

Informacje dotyczące zabezpieczania planowanych transakcji lub uprawdopodobnionego zobowiązania, jego celów, zasad, terminów, zabezpieczonej pozycji

Informacje te znajdują się w punkcie „Informacje o stosowanych instrumentach finansowych”

Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających

Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających osiągane przez Spółkę w okresie objętym sprawozdaniem w części objętej rachunkowością zabezpieczeń odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W prezentowanym okresie Spółka wykorzystwała wyłącznie instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym. Są to kontrakty typu forward, traktowane jako aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	82 960		82 960	82 960
Instrumenty Forward – aktywa	0		0	0
Instrumenty Forward - zobowiązania	2 042		2 042	2 042

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

• Zakres i charakter instrumentu

Głównym ryzykiem, na które narażona jest Spółka jest ryzyko zmiany kursu walut. Aby zabezpieczyć się przed ewentualnymi stratami, spółka w aktywny sposób zarządza ryzykiem walutowym.

W ramach strategii zabezpieczającej wykorzystuje dwa podstawowe instrumenty – transakcje typu forward.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Różnice kursowe wynikające z zamknięcia poszczególnych transakcji są ewidencjonowane na odpowiednich kontach analitycznych zespołu przychodów lub kosztów finansowych jako zrealizowane różnice kursowe.

Walutowe transakcje forward	od 01.07.2021 do 30.06.2022	od 01.07.2020 do 30.06.2021
Przychody finansowe	3 411	2 070
Koszty finansowe	5 473	2 129

Każdorazowo na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej. W przypadku transakcji typu forward wycena ta polega na porównaniu kursu terminowego rzeczywistej transakcji z kursem terminowym obliczanym w dniu bilansowym w oparciu bieżący kurs spot i ekstrapolowane rynkowe stopy procentowe (WIBOR, EURIBOR i LIBOR dla terminu najbliższego dacie zapadalności danej transakcji terminowej).

33. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ocena ryzyk finansowych

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe oznacza możliwość poniesienia straty spowodowanej wahaniami wartości godziwej instrumentu finansowego lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z nim związanych ze względu na zmiany cen rynkowych. Obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i inne ryzyko cenowe.

Działalność Spółki AB S.A. wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko wynikające ze zmian kursów. Spółka zawiera umowy o charakterze finansowych instrumentów pochodnych dla celów zarządzania ryzykiem walutowym, w tym umowy typu forward zabezpieczające przed ryzykiem kursowym związanym z importem oraz eksportem towarów w ramach prowadzonej działalności dystrybucyjnej, umowy zawierane są waluty: EUR i USD.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko walutowe. Charakter prowadzonej działalności polega na odsprzedaży nabytych od producentów towarów. W zależności od okresu, od 50% do 80% wszystkich zakupów realizowanych jest od kontrahentów zagranicznych w walutach obcych (EUR, USD).

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane ze zmianami kursów USD oraz EUR.

Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości odzwierciedlająca ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu rozliczeniowego o 10-proc. zmianę kursów. W związku z wprowadzoną rachunkowością zabezpieczeń część zysków/strat wynikających ze zmiany wartości pozycji pieniężnych będzie odzwierciedlona w wyniku finansowym, część w całkowitych dochodach ogółem.

Wpływ waluty USD na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
-240	5

Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
320	798

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
-16 075	-9 817

Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
-58 010	-44 610

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	USD		EUR		GBP	
	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	14 254	8 028	45 805	31 876	3	3
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	643	232	757	1 366	0	0
Wartości godziwa transakcji forward	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe						0
Zobowiązania z tytułu dostaw	56 600	38 203	277 671	192 771	1	1
Wartości godziwa transakcji forward	1 364	695	678	637	0	0
Kredyt zaciągnięty w walucie	131	131	0	0	0	0

Ryzyko stóp procentowych

Spółka AB S.A. jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Spółka analizuje ten obszar ryzyka i niweluje ryzyko stopy procentowej poprzez zachowanie optymalnej proporcji między zobowiązaniami handlowymi a odsetkowymi, która w analizowanym okresie uległa przesunięciu w kierunku zwiększonej wartości zobowiązań nie odsetkowych.

Należy zaznaczyć, że wszystkie umowy o kredyty bankowe są regularnie odnawiane poprzez zawieranie odpowiednich aneksów do zawartych umów.

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Ekspozycję Spółki na ryzyko stóp procentowych związane z krótkoterminowymi kredytami bankowymi przedstawia poniższa tabela:

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
WIBOR O/N	9 406	0
WIBOR 1M	38 180	49 807
EURIBOR 1M/ESTR	13 455	0
LIBOR USD 1M	0	109

Obligacje o zmiennym oprocentowaniu	30/06/2022 PLN'000	30/06/2021 PLN'000
WIBOR 6M	81 445	155 724

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Spółkę transakcji instrumentów pochodnych, na dzień bilansowy oraz o zmianę zachodzącą na początku roku obrotowego, utrzymywaną następnie przez cały rok obrotowy w odniesieniu do instrumentów o zmiennych stopach procentowych. Przy sporządzaniu sprawozdań wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla naczelnego kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych; co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to:

- zysk Spółki za okres roczny zakończony 30 czerwca 2021 roku zmniejszyłby się o 318 tys. zł. Zmiana ta byłaby spowodowana ekspozycją Spółki na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciągniętych kredytów.

Zobowiązania odsetkowe

Spółka niweluje ryzyko stopy procentowej poprzez zachowanie optymalnej proporcji między zobowiązaniami handlowymi a odsetkowymi, która w analizowanym okresie charakteryzowała się większym udziałem zobowiązań nie odsetkowych.

Inne ryzyko rynkowe

Analiza innych ryzyk rynkowych nie wykazała koncentracji ryzyka, która osiągnęła lub mogłaby osiągnąć poziom istotności.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe:

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe	
	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2022 PLN'000	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2021 PLN'000
Należności handlowe	823 303	559 428
Udzielone pożyczki	26 115	59 485

Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółka AB S.A. zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące około 85% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udział własny). Spółka stosuje również faktoring. Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Spółka stosuje również zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się

na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco przez jednostki organizacyjne Spółki odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane sporą dywersyfikacją odbiorców.

Na należności z tytułu dostaw składają się kwoty należne od dużej liczby klientów rozłożonych na obszary geograficzne. Prowadzi się bieżącą ocenę kondycji finansowej klientów, wobec których Spółka posiada należności i w razie potrzeby wnioskuje się o dodatkowe zabezpieczenia tychże należności. Szczegółowa struktura odbiorców jest rozproszona i zdywersyfikowana co bezpośrednio przekłada się na poziom ponoszonego ryzyka kredytowego. Zdecydowana większość klientów Spółka posiada udział w sprzedaży poniżej 1%. W okresie objętym raportem nie wystąpił żaden odbiorca, którego udział przekroczyłby 10% przychodów Spółki ze sprzedaży.

Spółka AB udziela również pożyczek spółkom zależnym. Na dzień 30 czerwca 2022 r. pożyczki te obejmowały spółki zależne Optimus oraz Rekman. Spółka AB stale monitoruje kondycję finansową spółek zależnych. W oparciu o przeprowadzone analizy, na dzień 30 czerwca 2022 r. AB określiła ryzyko tychże ekspozycji jako pomijalne.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza narażenie Spółki na potencjalne trudności w wywiązaniu się z ciążących na nich zobowiązaniach finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej zapadalności zobowiązań finansowych obejmujących zobowiązania handlowe, kredyty, obligacje oraz leasing.

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
30/06/2022	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		792 405				792 405
Leasing	2,96%	0	0	3 954	3 689	7 643
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	7,37%	79 479	51 268	80 000	0	210 747
Razem		871 884	51 268	83 954	3 689	1 010 795

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
30/06/2021	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		613 499				613 499
Leasing	3,78%	0	0	1 972	3 654	5 626
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	2,12%	25	75 129	129 807	0	204 961
Razem		613 524	75 129	131 779	3 655	824 086

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią strukturę, wielkość oraz termin oferowanego klientom kredytu kupieckiego, wykorzystując oferty usług bankowych, zapewniając sobie bezpieczny poziom finansowania zewnętrznego oraz negocjując w sposób ciągły dostępną wielkość zadłużenia z tytułu kredytu kupieckiego, celem zniwelowania ryzyka płynności.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na służbach finansowych Spółki, które odpowiadają za bieżące zarządzanie tym ryzykiem w celu zabezpieczenia ciągłości i prowadzonej działalności.

Spółka zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności.

AB SA ma dostępne limity kredytowe oraz ma możliwość finansowania działalności za pomocą factoringu.

Rachunkowość zabezpieczeń.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, które są używane do zabezpieczenia Spółki przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut, to kontrakty walutowe typu forward. Są one wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa bądź zobowiązania finansowe, w zależności od ich aktualnej wartości.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niespełniających zasad rachunkowości zabezpieczeń, odnoszone są bezpośrednio na wynik bieżącego okresu sprawozdawczego.

Pochodne instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. W momencie ustanowienia zabezpieczenia Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku bieżącego okresu sprawozdawczego.

W stosowanym zabezpieczaniu przepływów pieniężnych, kwoty odniesione bezpośrednio na kapitał własny ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat, czyli w okresie, gdy następuje planowana sprzedaż.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w sposób następujący:

- zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie zgodnie z MSR 39, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego
- zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres jako przychody lub koszty finansowe.

W zabezpieczaniu przepływów pieniężnych, kwoty odniesione bezpośrednio do kapitału z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat, czyli w okresie, gdy następuje planowana sprzedaż.

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych zabezpieczających ryzyko kursowe

Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe związane ze sprzedażą indeksowaną do kursu EUR i USD przy zastosowaniu walutowych pozycji monetarnych, tj. zobowiązań handlowych, zobowiązań z tytułu kredytu bankowego, należności handlowych, środków pieniężnych oraz kontraktów FX Forward na sprzedaż/zakup waluty.

Spółka wyznacza ww. pozycje monetarne jako instrumenty zabezpieczające w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń, jako instrumenty zabezpieczające wyznaczone zostały wyłącznie instrumenty zawarte ze stroną zewnętrzną w stosunku Spółki:

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Zobowiązania handlowe	(56 432)	(42 613)	(264 135)	(192 643)	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	9 090	5 263	42 541	23 791	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień, wrzesień
Kredyty bankowe	(2 875)	0	(13 455)	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	158	298	740	1 346	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień

FX Forward EUR	(73 410)	(61 570)	(678)	(637)	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień, wrzesień
Pozycje monetarne razem:	(123 469)	(98 622)	(234 987)	(168 143)		

* Dla pozycji innych niż transakcje pochodne FX Forward podane zostały wartości bilansowe, jako że wartość bilansowa tych pozycji nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys USD		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Zobowiązania handlowe	(11 944)	(8 952)	(53 538)	(34 050)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	3 006	1 006	13 472	3 831	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	0	(34)	0	(131)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	142	59	636	224	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward USD	(26 985)	(17 888)	(1 364)	(695)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień, wrzesień
Pozycje monetarne razem:	(35 781)	(25 809)	(40 794)	(30 821)		

* Dla pozycji innych niż transakcje pochodne FX Forward podane zostały wartości bilansowe, jako że wartość bilansowa tych pozycji nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujętych w pozycji kapitałów z aktualizacji wyceny przedstawia poniższa tabela, kwoty zaprezentowane w tys PLN:

	12 miesięcy do 30/06/2022 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30/06/2021 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	634	791
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	513	641
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	(32 214)	549
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	(19 599)	707
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	(31 458)	(3 885)
- korekta przychodów z działalności finansowej	11 859	4 592
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(11 981)	634
Aktywo/Rezerwa na podatek odroczony	2 276	(120)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(9 705)	514

• Cel nabywania lub wystawiania instrumentu

Celem nabywania wyżej wymienionych instrumentów jest zabezpieczenie przyszłych płatności wynikających z zawartych przez spółkę kontraktów handlowych na dostawy towarów, oraz zabezpieczenie sprzedaży indeksowanej do EUR i PLN. Spółka na bieżąco zabezpiecza kwoty zobowiązań wyrażonych w walutach obcych o odroczonym terminie płatności.

- **Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności**

Spółka zawiera transakcje walutowe w wysokości odpowiadającej bieżącym zobowiązaniom, w kwotach, walutach i terminach realizacji odpowiadającym przyszłym płatnościom ustalonym według obowiązującego i uaktualnianego w sposób bieżący preliminarza. Większość płatności realizowana jest według stałych umownych terminów zapłat.

- **Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych**

Na dzień bilansowy 30.06.2022 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane – realizacja nastąpi w lipcu, sierpniu i wrześniu 2022 roku. Transakcje zawarte w terminach późniejszych rozwiązywane są na bieżąco.

- **Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu**

Cena i termin wykonania instrumentu ustalane są w dniu zawarcia transakcji. Najczęściej stosowanym terminem zapadalności instrumentów jest termin 2- 30 dni dla zakupu waluty oraz 60 dni dla sprzedaży waluty.

- **Możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień**

Spółka sporadycznie korzysta z możliwości wcześniejszego zamknięcia transakcji, są one zawierane z uwzględnieniem terminów przyszłych płatności zobowiązań handlowych i z reguły nie ma potrzeby ich rozwiązywania przed upływem umówionego terminu.

- **Cena lub przedział cen realizacji instrumentu**

Instrumenty realizowane są po kursach terminowych ustalanych w dniu zawarcia transakcji.

- **Możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów**

Spółka nie korzysta z możliwości zamiany stosowanych instrumentów na inne składniki aktywów lub pasywów.

- **Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności**

Szczegółowe warunki transakcji zabezpieczających określone są w momencie ich zawierania i zostały opisane powyżej.

- **Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem**

Stosowanie transakcji zabezpieczających typu forward obarczone jest ryzykiem niewykonania kontraktu przez drugą stronę [bank] oraz nie dojdzie do skutku, anulowania lub zmiany warunków transakcji bazowej, której bezpośrednim zabezpieczeniem jest instrument finansowy.

Udzielone pożyczki obciążone są ryzykiem nieterminowości spłaty bądź braku zapłaty ze strony pożyczkobiorcy. Transakcje zamiany obciążone są przede wszystkim ryzykiem zamiany stóp procentowych.

- **Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem**

Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z instrumentami finansowymi.

- **Inne warunki towarzyszące instrumentowi**

Wszystkie warunki towarzyszące instrumentom opisane zostały powyżej.

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi (spółki zależna Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., AT Computers, Rekman Sp. z o.o., B2B IT Sp. z o.o.) i powiązanymi osobami fizycznymi. Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

PLN' 000	30 czerwca 2022 roku	30 czerwca 2021 roku
Sprzedaż towarów	319 311	451 467
Sprzedaż produktów	2 262	1 948
Zakup usług	50 208	44 526
Zakup towarów	52 796	87 295
Dywidenda otrzymana	15 606	10 952
Przychody finansowe - odsetki	1 332	917
Stan należności innych	2 907	1 892
Stan zobowiązań handlowych	14 356	10 823
Stan należności handlowych	35 416	30 586

35. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Grupa pracowników	30 czerwca 2022 roku	30 czerwca 2021 roku
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi	322	294
Pracownicy fizyczni		0
Razem	326	298

36. Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym

	Rok zakończony 30 czerwca 2022 roku	Rok zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Zarząd:		
- Wynagrodzenia	12 591	12 560
- Świadczenia po okresie zatrudnienia		0
- Pozostałe świadczenia długoterminowe		0
- Płatności w formie akcji własnych		0
Rada Nadzorcza:		0
- wynagrodzenia	180	181
Razem	12 771	12 741

37. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
1. kwota wykorzystana	61 041	19 948
2. kwota niewykorzystana	176 959	225 052
Razem	238 000	245 000

38. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
gwarancje bankowe, poręczenia	449 530	435 152

Poniższa tabela przedstawia nominalne kwoty udzielonych poręczeń w walucie oryginalnej, udzielone przez AB S.A w celu poręczenia kredytów zaciągniętych przez spółki zależne (równowartość poręczeń w PLN udzielonych przez AB to 433 548 tys. PLN).

Spółka zależna, na rzecz której wystawiono poręczenie	Beneficjent	Waluta	Kwota w walucie	Data ważności
AT Computers	Apple (*)	USD	80 000 000	bezterminowa
B2B Sp. z o.o.	ING Bank	PLN	40 000 000	31/01/2035
AT Computers	Intel	USD	3 000 000	bezterminowa
Alsen marketing Sp. z o.o.	Samsung	PLN	1 500 000	31/12/2027
Rekman Sp. z o.o.	LEGO	PLN	20 000 000	30/11/2022

*) Gwarancja ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne roczne okresy, chyba że Beneficjent otrzyma od Gwaranta pisemne wypowiedzenie gwarancji najpóźniej na 60 dni przed końcem danego rocznego okresu obowiązywania gwarancji.

39. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 14 lipca 2022 r. **AB S.A. wyemitowało 3.000 sztuk** zdematerializowanych, niezabezpieczonych obligacji kuponowych na okaziciela, serii AB06 140726 o wartości nominalnej 10.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej emisji wynoszącej 30.000.000 PLN (Obligacje). Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 10.000 PLN. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki będą wypłacane w okresach półrocznych. Data wykupu Obligacji została ustalona na dzień 14 lipca 2026 r.

40. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Wynagrodzenia firmy audytorskiej z tytułu badania sprawozdań finansowych netto wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące roku obrotowego 2021/2022 oraz 2020/2021 przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj usług	Rok zakończony 30 czerwca 2022 roku	Rok zakończony 30 czerwca 2021 roku
	PLN'000	PLN'000
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	104	100
Przegląd sprawozdania finansowego (2)	51	57
Razem	155	157

- 1) Wynagrodzenie za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres 12 miesięcy kończący się 30 czerwca.
- 2) Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku obrotowego obejmujące okres 6 miesięcy kończący się 31 grudnia.

41. Zarządzanie kapitałem

Zarząd dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej, w celu zapewnienia z jednej strony bezpiecznej struktury finansowania, z drugiej zaś zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy. Mając na uwadze skalę prowadzonej działalności finansowej, dodatni cykl konwersji gotówki (który jest charakterystyczny dla rodzaju prowadzonej działalności) oraz fakt działania w branży cechującej się stosunkowo niskim poziomem realizowanych marż handlowych, prowadzona jest bezpieczna polityka w zakresie kształtowania struktury kapitałowej. Fakt ów pozwala uzyskiwać wymierne efekty w relacjach z interesariuszami spółki w postaci dostawców, banków i ubezpieczycieli. Limity kredytowe udzielane przez dostawców bardzo często opierają się na umowach ubezpieczenia należności handlowych. Dlatego ocena ryzyka kredytowego AB przez pryzmat prowadzonej polityki kapitałowej przybiera szczególne znaczenie.

Istotny wpływ na strukturę kapitałów w AB S.A. ma zjawisko sezonowości – analogicznie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT – Spółka podlega wahaniom sezonowej zmienności popytu. Jego nasilenie zazwyczaj ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego, w tym okresie sprzedaż może stanowić do 35% sprzedaży rocznej. W związku z powyższym, w kwartale kończącym się 30 września oraz 31 grudnia, wskaźniki zadłużenia osiągają najwyższe wartości.

Spółka stale monitoruje poziom wskaźnika zadłużenia. Aby zminimalizować wpływ sezonowości przy ocenie struktury kapitału, Zarząd analizuje średnią roczną strukturę, na którą składają się średnie stany kapitałów za cztery kolejne kwartały. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. Zarząd kształtuje wysokość wskaźnika poprzez procedury zarządzania poziomem cyklu operacyjnego oraz optymalny dobór źródeł finansowania.

Spółka od lat utrzymuje wskaźnik zadłużenia ogółem oraz wskaźnik zadłużenia finansowego netto do kapitałów własnych na bezpiecznych poziomach. W szczególności drugi wskaźnik wskazuje na niski poziom wykorzystania zewnętrznych, odsetkowych źródeł finansowania w relacji do posiadanych kapitałów własnych. Wartość tego wskaźnika na poziomie poniżej 30% w ujęciu średniorocznym daje rękojmię dużego bezpieczeństwa finansowego i perspektywę dalszego rozwoju działalności przez spółkę, uwzględniając charakterystykę prowadzonej działalności gospodarczej.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku średnioroczny wskaźnik zadłużenia finansowego netto do kapitału własnego wyniósł 15%.

	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	198 141	209 728
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	95 233	100 141
Średnie zadłużenie finansowe netto	102 908	109 587
Średni kapitał własny (ii)	699 600	634 845
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	15%	17%

- (i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, zobowiązań pozabilansowych oraz kontraktów gwarancji finansowych.
- (ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 22 września 2021.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.09.2022	<i>Andrzej Przybyło</i>	PREZES ZARZĄDU	
20.09.2022	<i>Krzysztof Kucharski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
20.09.2022	<i>Zbigniew Mądry</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
20.09.2022	<i>Grzegorz Ochędzan</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.09.2022	<i>Magdalena Kosatka</i>	GŁÓWNA KSIĘGOWA	