

Grupa Kapitałowa AB

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe
sprawozdanie finansowe za I półrocze roku obrotowego
2024-25 obejmujące okres od 01-10-2024 do 31-03-2025

Data publikacji: 4 czerwca 2025 r.

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro	4
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończonego 31 marca 2025	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2023 do 30 września 2024	9
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025	10
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	11
1. Informacje ogólne	11
2. Stosowane zasady rachunkowości	12
3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	25
4. Przychody	27
5. Segmenty	27
6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
7. Podatek dochodowy	31
8. Działalność zaniechana	32
9. Zysk przypadający na jedną akcję	32
10. Rzeczowy majątek trwały oraz prawa do użytkowania aktywów	33
11. Leasing	34
12. Nieruchomości inwestycyjne	35
13. Długoterminowe aktywa finansowe	36
14. Wartość firmy	36
15. Aktywa niematerialne	37
16. Jednostki zależne	38
17. Aktywa finansowe krótkoterminowe	38
18. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	39
19. Zapasy	39
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
21. Kapitał podstawowy	40
22. Akcje własne	41
23. Kapitał zapasowy	42
24. Kapitał rezerwowy	42
25. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	43
26. Pożyczki i kredyty otrzymane	43
27. Pozostałe zobowiązania finansowe	46
28. Rezerwy	46
29. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	47

30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
31.	Instrumenty finansowe	47
31.1.	Wartość bilansowa i wartość godziwa instrumentów finansowych (poza rachunkowością zabezpieczeń)	48
31.2.	Analiza poziomów wartości godziwej	48
31.3.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	49
31.4.	Cele, polityka oraz procesy zarządzania ryzykiem związanym z posiadanymi instrumentami finansowymi	50
31.5.	Metody wyceny ryzyka	51
31.6.	Znaczące zasady rachunkowości	51
31.7.	Ocena ryzyk finansowych	51
31.7.1.	Ryzyko rynkowe	51
31.7.2.	Ryzyko walutowe	51
31.7.3.	Ryzyko stóp procentowych	54
31.7.4.	Inne ryzyko cenowe	54
31.7.5.	Ryzyko kredytowe	54
31.7.6.	Ryzyko płynności	55
31.7.7.	Ryzyko kapitałowe	56
32.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	57
33.	Przejęcie jednostek zależnych	57
34.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
35.	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	57
36.	Zobowiązania warunkowe	58
37.	Zdarzenia po dniu bilansowym	58
38.	Inne ujawnienia zgodnie z MSR 34	58
AB S A - Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 1 półrocze roku obrotowego 2024/25 obejmujące okres od 01-10-2024 do 31-03-2025		61
Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025		61
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025		62
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończonego 31 marca 2025 r.		62
Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025		64
Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2023 do 30 września 2024		64
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 1 października 2024 do 31 marca 2025		65
1.	Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na euro	66
2.	Należności krótkoterminowe - struktura walutowa (jednostka dominująca)	67
3.	Zobowiązania - struktura walutowa (jednostka dominująca)	67
4.	Środki pieniężne - struktura walutowa (jednostka dominująca)	67
5.	Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat należności krótkoterminowych (jednostka dominująca)	68
6.	Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych (jednostka dominująca)	68
7.	Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (jednostka dominująca)	68
8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi (jednostka dominująca)	69
9.	Zdarzenia po dniu bilansowym	69
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		69

Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		01/10/2024- 31/03/2025	01/10/2023- 31/03/2024	01/10/2024- 31/03/2025	01/10/2023- 31/03/2024
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 295 298	8 101 978	1 952 984	1 861 967
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	152 372	166 085	35 873	38 169
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	128 455	132 415	30 242	30 431
IV	Zysk (strata) netto	101 419	106 193	23 877	24 405
V	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	6,46	6,71	1,52	1,54
VI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,46	6,71	1,52	1,54
VII	Liczba akcji (w szt.) średnia w okresie	15 710 570	15 835 148	15 710 570	15 835 148
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 365	135 681	16 566	31 182
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 367	-4 141	-557	-952
X	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 806	-95 499	-5 605	-21 947
XI	Przepływy pieniężne netto, razem	44 192	36 041	10 404	8 283
Stan na dzień bilansowy		31/03/2025	30/09/2024	31/03/2025	30/09/2024
XII	Aktywa, razem	3 712 996	3 875 790	887 448	905 749
XIII	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 271 118	2 483 609	542 823	580 405
XIV	Zobowiązania długoterminowe	175 767	178 905	42 010	41 809
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	2 095 351	2 304 704	500 813	538 595
XVI	Kapitał własny	1 441 878	1 392 181	344 625	325 344
XVII	Kapitał zakładowy	16 188	16 188	3 869	3 783
XVIII	Liczba akcji (w szt.)- na koniec okresu	15 787 364	15 815 516	15 787 364	15 815 516
XIX	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	91,33	88,03	21,83	20,57
XX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	91,33	88,03	21,83	20,57

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 30 września 2024 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2791 PLN/EUR.
Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 marca 2025 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1839 PLN/EUR.
Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 października 2023 r. do 31 marca 2024 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3513 PLN/EUR.
Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,2475 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2023 r. do 31 marca 2024 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3513 PLN/EUR.
Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,2475 PLN/EUR.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025

Rachunek zysków i strat	Nota	Od 01/10/2024 do 31/03/2025	Od 01/10/2023 do 31/03/2024
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	8 295 298	8 101 978
Koszt własny sprzedaży		7 980 352	7 775 869
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		314 946	326 109
Koszty sprzedaży		129 480	128 302
Koszty zarządu		34 211	35 100
Pozostałe przychody operacyjne	6	3 804	6 227
Pozostałe koszty operacyjne	6	2 687	2 849
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		152 372	166 085
Przychody finansowe	6	2 834	6 096
Koszty finansowe	6	26 751	39 766
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych		0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		128 455	132 415
Podatek dochodowy	7	27 036	26 222
Zysk (strata) netto		101 419	106 193
Działalność zaniechana		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		101 419	106 193
Zysk (strata) netto		101 419	106 193
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		101 419	106 193
Udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Od 01/10/2024 do 31/03/2025	Od 01/10/2023 do 31/03/2024
		PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto		101 419	106 193
Pozostałe całkowite dochody:			
Pozycje, które mogą być reklasifikowane do wyniku w późniejszych okresach			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-7 891	-62 818
Rachunkowość zabezpieczeń		6 123	12 361
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasifikowane		0	0
Pozycje, które nie będą reklasifikowane do wyniku			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0	0
Zyski i straty aktuarialne		96	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasifikowane		0	0
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		99 747	55 736
Udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0

Na dzień bilansowy sprawozdania kurs przeliczenia waluty funkcjonalnej CZK na walutę prezentacji PLN obowiązujący w okresie od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. wyniósł 0,1689. Analogiczny średni kurs dla okresu porównawczego to 0,1753.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończonego 31 marca 2025

AKTYWA	Nota	Okres zakończony 31 marca 2025 roku	Okres zakończony 30 września 2024 roku	Okres zakończony 31 marca 2024 roku
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		335 696	357 592	358 706
Wartości niematerialne	15	26 249	26 817	26 360
Wartość firmy	14	42 308	42 889	46 001
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	36 573	35 675	43 265
Rzeczowe aktywa trwałe	10	118 193	122 680	157 204
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		36 971	36 971	0
Nieruchomości inwestycyjne	12	452	452	452
Należności długoterminowe	17	0	105	114
Długoterminowe aktywa finansowe	13	368	432	474
Aktywa z tyt. leasingu finansowego	11	0	0	233
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	74 582	91 571	84 603
Aktywa obrotowe		3 377 300	3 518 198	3 173 725
Zapasy	19	1 698 517	1 619 384	1 755 696
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	1 467 279	1 746 005	1 278 789
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 366	3 305	10 889
Aktywa finansowe	17	1 465	870	1 468
Pozostałe aktywa	18	9 050	5 020	7 432
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	187 623	143 614	119 451
AKTYWA RAZEM		3 712 996	3 875 790	3 532 431

PASYWA	Nota	Okres zakończony 31 marca 2025 roku PLN'000	Okres zakończony 30 września 2024 roku PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2024 roku PLN'000
Kapitał własny ogółem		1 441 878	1 392 181	1 323 409
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 441 878	1 392 181	1 323 409
Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli		0	0	0
Wyemitowany kapitał akcyjny	21	16 188	16 188	16 188
Akcje własne	22	-22 325	-19 638	-18 548
Kapitał zapasowy w tym:	23	155 302	153 485	153 477
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		135 503	135 503	135 503
Kapitały rezerwowe	24	772 025	685 641	684 304
Zyski zatrzymane	25	520 688	556 505	487 988
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe		175 767	178 905	186 406
Długoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	26	135 791	138 039	139 928
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	34 157	34 858	40 644
Rezerwa na podatek odroczony		4 471	4 532	4 532
Rezerwa na świadczenia emerytalne	28	1 348	1 476	1 302
Zobowiązania krótkoterminowe		2 095 351	2 304 704	2 022 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	1 632 053	1 782 740	1 560 557
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29	365 049	408 785	329 370
Krótkoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	26	57 396	62 746	82 619
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	6 832	5 858	6 635
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		4 187	4 315	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	0	805	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		46	10 642	3 946
Rezerwy krótkoterminowe	28	29 788	28 813	39 489
Zobowiązania razem		2 271 118	2 483 609	2 209 022
PASYWA RAZEM		3 712 996	3 875 790	3 532 431

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał rezerwowy na przewalutowania	Kapitał rezerwowowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 października 2024 roku	16 188	-19 638	153 485	146	658 954	666	25 874	685 641	556 505	1 392 181	0	1 392 181
Zysk netto za rok obrotowy								0	101 419	101 419		101 419
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			1 817		135 418			135 418	-137 235	0		0
Dywidenda					-47 362			-47 362		-47 362		-47 362
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych (pozostałe całkowite dochody)							-7 891	-7 891		-7 891		-7 891
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)						6 123		6 123		6 123		6 123
Zyski i straty aktuarialne (pozostałe całkowite dochody)						96		96		96		96
Skup akcji własnych		-2 687						0		-2 687		-2 687
Inne			-1					0	-1	-1		-1
Stan na 31 marca 2025 roku	16 188	-22 325	155 302	146	747 010	6 885	17 984	772 025	520 688	1 441 878	0	1 441 878

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2023 do 30 września 2024

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał rezerwowy na przewalutowania	Kapitał rezerwowowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 października 2023 roku	16 188	-16 218	146 943	146	561 096	-12 808	88 471	636 905	517 840	1 301 658	0	1 301 658
Zysk netto za rok obrotowy								0	174 686	174 686		174 686
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			6 540		129 512			129 512	-136 052	0		0
Dywidenda					-31 654			-31 654		-31 654		-31 654
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych (pozostałe całkowite dochody)							-62 595	-62 595		-62 595		-62 595
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)						13 474		13 474		13 474		13 474
Skup akcji własnych		-3 420						0		-3 420		-3 420
Inne			2				-2	-2	32	32		32
Stan na 30 września 2024 roku	16 188	-19 638	153 485	146	658 954	666	25 874	685 641	556 505	1 392 181	0	1 392 181

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Od 01/10/2023 do 31/03/2025	Od 01/10/2022 do 31/03/2024
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	128 455	132 415
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	11 082	16 159
Amortyzacja	10 921	11 622
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-169	-373
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-1 902	-47 177
Zysk brutto po korektach	148 387	112 646
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	278 575	930 156
Zmiana stanu zapasów	-78 606	-203 661
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 018	-1 626
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-198 802	-686 825
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-43 736	15 822
Zmiana stanu rezerw	966	987
Pozostałe korekty	-6	0
Zmiany w kapitale obrotowym	-45 627	54 853
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	102 760	167 499
Zapłacone odsetki	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-32 395	-31 818
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 365	135 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	16	29
Otrzymane dywidendy	0	0
Pożyczki wypłacone	0	-150
Spłaty pożyczek	49	109
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-2 334	-4 133
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	364	435
Płatności za wartości niematerialne	-462	-431
Zapłacone koszty rozwoju	0	0
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-2 367	-4 141
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy	0	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-2 687	-2 330
Wpływy z pożyczek/kredytów	3 534	25 255
Spłata pożyczek/kredytów	-10 136	-26 759
Odsetki	-11 177	-19 203
Wykup dłużnych papierów	0	-68 950
Leasing MSSF 16	-3 340	-3 512
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-23 806	-95 499
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	44 192	36 041
Niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych dot. środków pieniężnych	-183	-638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu obrotowego	143 614	84 048

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 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego	187 623	119 451
-----------------------------------------------------------------------	----------------	----------------

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających

1. Informacje ogólne

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej AB S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5302/98 z dnia 24 września 1998 zawartego w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4 przed notariuszem Markiem Bartnickim. Siedzibą jednostki dominującej są Magnice. Przedmiotem działalności jest handel hurtowy.

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.

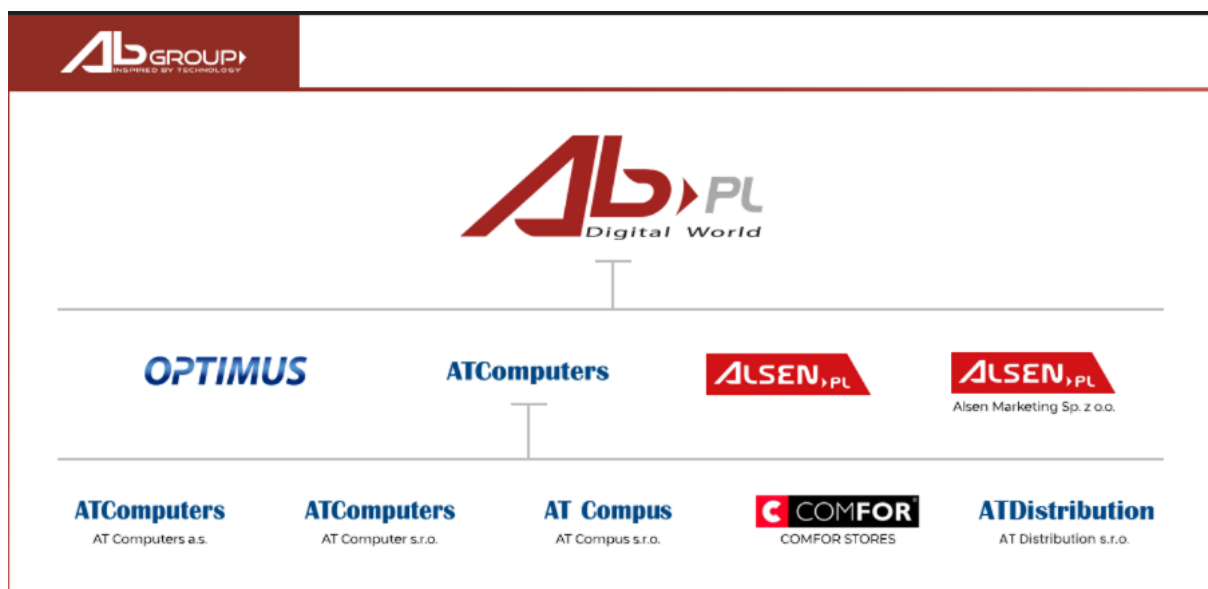
W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. oraz porównywalne dane od 1 października 2023 do 31 marca 2024 r. oraz na dzień 30 września 2024 r.

Grupa Kapitałowa powstała w wyniku nabycia przez AB S. A. w dniu 19 września 2007 roku 100% akcji spółki AT Computers Holding a. s. z siedzibą w Czechach, która jest 100-procentowym właścicielem pięciu kolejnych podmiotów:

- AT Computers a. s.
- AT Compus s. r. o.
- Comfor Stores a. s.
- AT Computer s. r. o.
- AT Distribution s. r. o.

AB S. A. posiada 100 % udziałów Alsen Spółka z o.o. z siedzibą w Chorzowie, nad którą to spółką AB S.A. objęło kontrolę w 2006 roku. Spółka nie była wcześniej konsolidowana, a podmiot dominujący nie sporządzał sprawozdania skonsolidowanego ze względu na istotność. W grudniu 2008 roku AB S.A. powołała nową spółkę prawa handlowego Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, która podjęła działalność gospodarczą w roku 2009. W październiku 2009 roku powstała spółka B2B IT Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach. W lipcu 2013 roku AB S.A. powołała nową spółkę prawa handlowego Optimus Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach. We wrześniu 2013 roku AB S.A. nabyła 100% udziałów spółki prawa handlowego Rekman Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach. W dniu 27 września 2024 roku Spółka Rekman Sp. z o.o. oraz Spółka B2B IT Sp. z o.o. zostały połączone z AB S.A.

Struktura Grupy



W okresie objętym sprawozdaniem przedmiotem działalności był handel sprzętem komputerowym, elektroniką użytkową, programami komputerowymi, sprzętem AGD, montażem i naprawą sprzętu komputerowego oraz innymi usługami informatycznymi.

Jednostka dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy powołane zostały na czas nieoznaczony. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych. Walutą funkcjonalną jest złoty polski. Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych zostały ujęte zgodnie z zasadami opisanymi w notcie nr 2. Walutą prezentacji jest złoty polski.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z MSR 34. MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 31 marca 2025 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

Zmiany MSR/MSSF w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 października 2024 i ich wpływ na sprawozdanie skonsolidowane i jednostkowe

Zmiany zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ	WPŁYW NA SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE
MSSF 16	Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024	Brak wpływu
MSR 1	Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2024	Brak wpływu
MSR 7 i MSSF 7	Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe -ujawnianie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców	1 stycznia 2024	Dodatkowe wymogi raportowe
MSR 21	Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymieniałości	1 stycznia 2025	Brak wpływu

Zmiany zatwierdzone przez RMSR, ale niezatwierdzone jeszcze przez UE:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA	WPŁYW NA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE W PRZYSZŁOŚCI
MSSF 9 MSSF 7	Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych	1 stycznia 2026	Brak wpływu

MSSF 7 MSSF 9	Kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych	1 stycznia 2026	Brak wpływu
MSSF 18	Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027	Zmiana w prezentacji, dodatkowe wymogi raportowe
MSSF 19	Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji,	1 stycznia 2027	Brak wpływu
MSSF 1 MSSF 7 MSSF 9 MSSF 10 MSR 7	Coroczne poprawki do standardów MSSF	1 stycznia 2026	Brak wpływu

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem Emitenta oraz Grupy sporządzonymi zgodnie z MSR/MSSF za rok obrotowy zakończony 30 września 2024.

Podstawa konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej lub według zamortyzowanego kosztu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że objęcie kontroli występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległych jednostek w sposób pośredni lub bezpośredni w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

Niniejsze sprawozdanie jest skróconym półrocznym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 01/10/2024 do 31/03/2025.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe poprzedniego okresu obrotowego, tj. od 01/10/2023 do 31/03/2024.

Spółki zależne polskie, tj.: Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., oraz Optimus Sp. z o.o. prowadzą księgi zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 z późniejszymi zmianami. Spółki zależne czeskie oraz spółka słowacka prowadzą księgi zgodnie ze standardami krajowymi obowiązującymi odpowiednio na terenie Czech i Słowacji. Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane finansowe spółek zależnych są przekształcane na standardy obowiązujące w Jednostce Dominującej w celu zapewnienia jednolitych zasad rachunkowości.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest PLN, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest CZK oraz EUR. Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi PLN.

Na dzień bilansowy sprawozdania zależnych jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna jest inna niż złoty polski przelicza się na walutę prezentacji Grupy, czyli złoty polski. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej jest to kurs CZK obowiązujący na 31 marca 2025 r. tj. 0,1677, a dla sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs CZK za dany okres obrotowy, czyli 0,1689.

Z kolei w danych porównawczych kurs dla sprawozdania z sytuacji finansowej jest to kurs CZK obowiązujący na 30 września 2024 r. tj. 0,1700, a dla sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs CZK w okresie od 1 października 2023 r. do 31 marca 2024 r., czyli 0,1753.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek nie znajdujących się pod wspólną kontrolą

Przejęcia jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozliczono metodą ceny nabycia zgodnie z odpowiednimi zapisami MSSF 3 obowiązującymi na dzień dokonania połączenia.

Przejęcia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

W przypadku przejęcia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą nie mają zastosowania regulacje wynikające z MSSF 3. W związku z tym, że przepisy MSSF nie opisują sposobów łączenia udziałów Spółek pod wspólną kontrolą zastosowano metodę opisaną w polityce rachunkowości tj:

- sprawozdania finansowe Spółek przejmowanych na dzień połączenia zostały sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości spółki przejmującej.

- zsumowano poszczególne pozycje aktywów i pasywów łączonych spółek według stanu na dzień połączenia, z wyłączeniem:

- aktywów i pasywów wynikających z transakcji wzajemnych;
- udziałów w jednostkach zależnych;
- kapitałów zakładowych jednostkach zależnych;

- zsumowano przychody i koszty łączonych spółek według stanu na dzień połączenia, z wyłączeniem przychodów i kosztów wynikających z transakcji wzajemnych;

- różnica pomiędzy wartością przejmowanych aktywów netto a wartością inwestycji w spółkę przejmowaną, została ujęta jako pozycja kapitałów zapasowych.

Nie powstała wartość firmy z tytułu połączenia spółek, które są pod wspólną kontrolą za okres w jakim spółki pod wspólną kontrolą się znajdują.

Połączenie spółek znajdujących się pod wspólną kontrolą nie wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, połączenie spółek wpływa na jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki przejmującej.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy ujemne się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży hurtowej komputerów, sprzętu komputerowego, produktów RTV i AGD, zabawek 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:

- przekazanie przez Grupę nabywcy kontroli nad zamówionym towarem,
- dokonania wiarygodnej wyceny wynagrodzenia, do którego będzie uprawnienie w zamian za wydany towar,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją

Przychód ze sprzedaży towarów Grupa rozpoznaje w momencie, kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę. 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 nie zapewnia obsługi posprzedażnej sprzedanego towaru. Przychód ze sprzedaży towarów rozpoznawany jest w określonym momencie.

Grupa realizuje sprzedaż hurtową do klientów profesjonalnych. Prawo zwrotu przysługuje w przypadkach określonych przepisami prawa. Ponadto Grupa może umownie określać prawo do zwrotu zakupionych towarów w oparciu o kryteria ustalone w bilateralnych umowach handlowych. Grupa 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 lub też inne porozumienia nakładają na Grupę zobowiązania do świadczenia serwisu lub napraw gwarancyjnych, Grupa szacuje przewidywane do poniesienia koszty i tworzy rezerwę.

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

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek należących do Grupy prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórному przewalutowaniu.

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); oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące (wówczas stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Ewentualne różnice kursowe wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach i przenosi do utworzonej przez Grupę rezerwy na przeliczenia walut. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu na walutę polską przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

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, uwzględniając zasady polityki rachunkowości stosowane w Grupie w zakresie zobowiązań finansowych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zmiany rezerw wynikające z dokonanych obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie. Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmują się w inne całkowite dochody.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 podlegają 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.

Leasing

Grupa AB występuje w roli leasingodawcy, w zakresie umów najmu powierzchni biurowych oraz, począwszy od 01.08.2022, w zakresie umowy leasingu finansowego serwerów dla klienta.

Grupa występuje również w roli leasingobiorcy, w zakresie umów wynajmu powierzchni magazynowych oraz w zakresie użytkowania wieczystego gruntów. Dla tych umów, w których występuje w roli leasingobiorcy, Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, zgodnie z MSSF 16.

Grupa korzysta z dostępnego zwolnienia ze stosowania wymogów standardu w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz do leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (nie przekracza kwoty 5 000 USD). W tym wypadku Grupa odnosi cykliczne płatności leasingowe w wynik.

Umowa może być zaklasyfikowana jako umowa krótkoterminowa, jeżeli okres trwania umowy nie przekracza 12 miesięcy. Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, jednostka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy (MSSF 16, par. B34). Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara.

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 i prawne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

Wartości niematerialne i prawne 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.

Wartości niematerialne i prawne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne i prawne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych identyfikuje się i ujmuje odrębnie od wartości firmy, jeśli spełniają one definicję wartości niematerialnych i prawnych, a ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Koszt takich aktywów odpowiada ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości takie wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości w taki sam sposób, jak wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach. W przypadku wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywany jest coroczny test na trwałą utratę wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Za aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Spółka uznaje środki trwałe, które spełniają wszystkie z poniższych warunków tj.:

- składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie,
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, co oznacza, że zarządzający są zdecydowani do wypełniania planu sprzedaży oraz istnieje aktywny program znalezienia nabywcy,
- składnik aktywów jest oferowany na sprzedaż po cenie racjonalnej w stosunku do jego obecnej wartości godziwej,
- oczekuje się, że sprzedaż zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania środka trwałego za aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Od momentu zakwalifikowania aktywa jako przeznaczonego do sprzedaży, zaprzestaje się naliczania amortyzacji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje się aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów. Również zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych zobowiązań jednostki.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych 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. Grupy 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, nie przekraczającej 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, materiały i wyroby gotowe. 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.

Koszty wytworzenia produktów obejmują koszty bezpośrednio związane z jednostką produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i stałe koszty pośrednie produkcji. Zmienne koszty pośrednie produkcji przypisuje się do jednostki produktu na podstawie aktualnego wykorzystania maszyn i urządzeń produkcyjnych. Stałe pośrednie koszty produkcji przypisuje się przyjmując normalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według 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, Grupa 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 najstarszych przedziałach wiekowania, w oparciu o transakcje zrealizowane na tych samych lub podobnych rodzajowo towarach. Do analizy brane są transakcje przeprowadzone w ostatnim roku obrotowym, 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 Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę 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, jak również ewentualne ryzyko ich poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Grupa tworzy rezerwy na:

- odpisy emerytalne,

- urlopy,
- koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, a nie ujęte w sprawozdaniu, które Spółka jest w stanie wiarogodnie 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.

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

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

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami przyjętego przez Grupę oraz warunków umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i 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.

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. Wartość godziwą określa się metodą opisaną w nocy nr 31. Przykładem takich aktywów są należności handlowe nabyte przez faktora, które zostaną przekazane do sfinansowania.

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 które, zgodnie z modelem biznesowym, utrzymywane są zarówno w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i zbycia składników aktywów finansowych;

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

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

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 Grupa 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, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się poprzez odpisy na specjalnie utworzone w tym celu konto. W poczet tego konta odpisuje się należności z tytułu dostaw i usług uznane za nieodzyskiwane, a po ewentualnym odzyskaniu odpisanych kwot uznaje się nimi to samo konto. Zmiany wartości bilansowej konta odpisów ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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 by, 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 ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym z wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmowane są w wyniku finansowym.

Wyłączanie aktywów finansowych

Grupa wyłącza 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 Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeżeli natomiast grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych, a także objęte zabezpieczeniem pożyczki na otrzymane przychody.

Faktoring

W odniesieniu do wybranych klientów Grupa posiada zawarte umowy faktoringu pełnego z przejęciem ryzyka kredytowego przez faktora (bez regresu). Należności te są dodatkowo objęte ubezpieczeniem z cesją praw na faktora.

Należności sfinansowane przez faktora w ramach faktoringu pełnego nie są wykazywane w bilansie Grupy, ponieważ ryzyko związane z tymi należnościami w znacznym stopniu jest przenoszone na nabywcę należności (faktora). Należności nabyte przez faktora, które zostaną przekazane do sfinansowania i na dzień bilansowy nie zostały jeszcze przez Faktora zapłacone, są prezentowane jako należności handlowe wyceniane według wartości godziwej.

Grupa korzysta również z faktoringu odwróconego. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwróconego wykazywane są w bilansie Grupy w pozycji zobowiązań handlowych, z uwagi na to, że zgodnie z zapisami umów, faktor wchodzi w prawo niezaspokojonego wierzyciela (subrogacja ustawowa). Do czasu ich zapłaty zobowiązania te są w dalszym ciągu zobowiązaniami handlowymi i tak są wykazywane w bilansie.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu przyszłych wpływów środków spółek Grupy. Przyszłe wpływy wynikają z działań, 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 wpływów. Rzeczywisty termin wpływu korzyści wynika z końcowych 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 Grupę

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 niedziałającym 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 wewnątrz 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 nocie nr 31.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki oraz obligacje, 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 Grupie.

Instrumenty pochodne

Grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty zamiany typu *interest rate swap* i *cross currency swap* jako zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej i 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 Grupie 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

Grupa 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 dla spółek w Grupie (odpowiednio PLN dla AB SA i CZK dla ATC Holding). Elementem pozycji zabezpieczającej 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.

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

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące Emitenta oraz w Grupie, zarząd musi dokonywać osądów, szacunków i przyjmować założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, których 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.

3.1 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 Grupy, mające największy wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, jednostka musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Testy utraty wartości Grupa przeprowadza raz do roku.

Utrata wartości aktywów

Grupa 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.

Przeanalizowano przesłanki utraty wartości spółek w Grupie AB. Nie stwierdzono przesłanej utraty wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są poddawane corocznie weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego

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 tytułu 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

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

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

Zmiany rezerw wynikające z dokonanych obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie. Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmują się w inne całkowite dochody.

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 Grupa 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 nocie 31.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Grupa na bazie MSSF 9 wprowadziła model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących należności, tj. model oczekiwanych strat kredytowych.

W odniesieniu do utraty wartości Grupa 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 spółki Grupy użyły mnożnika odpowiadającego retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

Na każdy dzień bilansowy Grupa kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekową zapasów. Spółki Grupy dokonują odpowiedniego oszacowania przewidywanej utraty wartości przy ich dalszej odsprzedaży dla towarów znajdujących się w najstarszych 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.

3.2 Zmiana szacunków

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

3.3 Kontynuacja zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

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

Przychody	Okres zakończony 31/03/2025 PLN' 000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	8 158 585	7 970 793
Przychody ze sprzedaży usług	136 713	131 185
Razem	8 295 298	8 101 978

Dla części przychodów Grupy 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.

5. Segmenty

Od 1 lipca 2009 Grupa stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Przyjęcie MSSF 8 nie zmieniło identyfikacji segmentów sprawozdawczych w Grupie.

Podstawowy format podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych.

Segmenty geograficzne

Trzy zasadnicze działy firmy prowadzą działalność na trzech podstawowych obszarach geograficznych: A, B i C. Skład poszczególnych segmentów geograficznych przedstawia się następująco:

Obszar A Polska	Na obszarze A Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową i detaliczną
Obszar B Czechy	Na obszarze B Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową, detaliczną oraz produkcję
Obszar C Słowacja	Na obszarze C Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową

Przychody Grupy ze sprzedaży do klientów zewnętrznych i informacje dotyczące aktywów w poszczególnych segmentach geograficznych przedstawiono poniżej.

Przychody według segmentów	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	4 755 891	269 013	0	5 024 904
Czechy	3 307 386	323 439	0	3 630 825
Słowacja	232 021	12	0	232 033
Segmenty razem	8 295 298	592 464	0	8 887 762
Eliminacje				592 464
Przychody skonsolidowane				8 295 298

Przychody według segmentów	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	4 922 567	238 603	0	5 161 170
Czechy	2 880 347	392 003	0	3 272 350
Słowacja	299 064	10	0	299 074
Segmenty razem	8 101 978	630 616	0	8 732 594
Eliminacje				630 616
Przychody skonsolidowane				8 101 978

Ceny sprzedaży między segmentami odpowiadają cenom stosowanym w sprzedaży zewnętrznej podobnych produktów.

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty

Aktywa i Zobowiązania według segmentów	31/03/2025 PLN'000	31/03/2025 PLN'000
	Aktywa	Zobowiązania
Polska	2 417 447	1 491 009
Czechy	1 257 011	744 168
Słowacja	38 538	35 941
Segmenty razem	3 712 996	2 271 118

Wyniki w poszczególnych segmentach

Wynik	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	w tym koszty/zyski z tytułu odsetek: PLN'000
Działalność kontynuowana		
Polska	87 569	-11 003
Czechy	40 044	-10 215
Słowacja	842	0
Zysk przed opodatkowaniem	128 455	
Podatek dochodowy	27 036	
Zysk za okres obrotowy z działalności kontynuowanej	101 419	
Działalność zaniechana		
Zysk przed opodatkowaniem	0	
Podatek dochodowy	0	

Zysk za okres obrotowy z działalności zaniechanej	0
Zysk za okres obrotowy	101 419

Amortyzacja w poszczególnych segmentach

Amortyzacja według segmentów		Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000
Działalność kontynuowana	Nabycie aktywów trwałych		Amortyzacja
Polska	5 387		5 779
Czechy	2 560		5 133
Słowacja	0		9
Skonsolidowana	7 947		10 921

Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

- handel hurtowy sprzętem komputerowym, telekomunikacyjnym, multimedialnym i elektronicznym, AGD i zabawkami,
- handel detaliczny sprzętem komputerowym, AGD i zabawkami,
- produkcja komputerów osobistych.

Przychody	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000
	Przychody ze sprzedaży	Aktywa	Nabycie aktywów trwałych
Handel hurtowy	8 194 764	3 696 960	7 701
Handel detaliczny	73 319	10 385	243
Produkcja	27 215	5 651	3
	8 295 298	3 712 996	7 947

Przychody	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
	Przychody ze sprzedaży	Aktywa ¹	Nabycie aktywów trwałych
Handel hurtowy	7 997 027	3 398 355	5 561
Handel detaliczny	72 857	12 307	425
Produkcja	32 094	121 769	2 988
	8 101 978	3 532 431	8 974

Ceny sprzedaży między segmentami odpowiadają cenom stosowanym w sprzedaży zewnętrznej podobnych produktów.

¹ dokonano korekty alokacji na segmenty aktywów według stanu na dzień 31.03.2024

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	171	369
Otrzymane odszkodowania i refundacje	365	899
Dotacje	449	509
Zobowiązania przedawnione	116	24
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	1 445	2 694
Inne	1 258	1 732
Pozostałe przychody ogółem	3 804	6 227

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Odpisy aktualizujące należności	1 192	1 112
Braki	486	636
Szkody	94	110
Darowizny	528	468
Odpisane należności	130	43
Koszty gwarancji	0	191
Inne	257	289
Pozostałe Koszty ogółem	2 687	2 849

Przychody finansowe	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Przychody z tytułu odsetek	1 823	2 973
Pozostałe w tym:	1 011	3 123
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 011	3 049
- pozostałe	0	74
Przychody finansowe razem	2 834	6 096

Koszty finansowe	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Koszty z tytułu odsetek	23 041	36 284
<i>w tym z tytułu leasingu</i>	465	499
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	3 710	3 482
<i>provizje</i>	3 671	3 438
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych</i>	0	0
<i>pozostałe</i>	39	44
Koszty finansowe razem	26 751	39 766
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	26 751	39 766
Działalność zaniechaną		

Koszty według rodzaju	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 (dane porównawcze) PLN'000
Amortyzacja	10 921	11 622
Zużycie materiałów i energii	40 002	45 402
Usługi obce	45 198	50 919
Podatki i opłaty	4 633	5 054
Wynagrodzenia	69 426	68 166
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 825	18 595
Pozostałe koszty rodzajowe	87 882	83 462
- w tym koszty reklamy	73 813	64 200
Koszty według rodzaju razem	276 887	283 220
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszty sprzedaży	129 480	128 302
Koszty ogólnego zarządu	34 211	35 100
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	113 196	119 818
Koszty razem	276 887	283 220

Zmiany prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdawczych (porównywalność danych)

Mając na uwadze użyteczność przekazywanych informacji finansowych, Grupa dokonała zmiany prezentacji i klasyfikacji niektórych kosztów reklamy i reprezentacji oraz ubezpieczeń. Podsumowanie zmian zaprezentowano w tabelach poniżej.

Okres zakończony 31/03/2024 w tys. zł	dane opublikowane	kwota korekty	dane porównywalne
Wyszczególnienie			
Usługi obce	76 209	-25 290	50 919
Pozostałe koszty rodzajowe	58 172	25 290	83 462
- w tym koszty reklamy	42 002	22 198	64 200

7. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	11 719	23 162
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	15 317	3 060
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	27 036	26 222
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	27 036	26 222
Działalność zaniechaną	0	0

	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	128 456	132 415
Zysk z działalności zaniechanej	0	0

Zysk z działalności	128 456	132 415
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	24 411	25 186
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania	-2 462	-1 260
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	4 264	2 048
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	0	248
Wpływ różnicy w stawkach podatkowych pomiędzy Polską a Republiką Czeską	823	0
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	27 036	26 222

	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	1 025	1 429
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	72 305	75 876
Faktury korekty	2 582	5 594
Różnice kursowe	-2 405	238
Odsetki do zapłaty	241	236
Pozostałe	834	1 230
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74 582	84 603
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	4 471	4 532
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 471	4 532

8. Działalność zaniechana

W Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/03/2025	Okres zakończony 31/03/2024
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	101 419	106 193
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem w zł	6,46	6,71
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	101 419	106 193
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem w zł	6,46	6,71

	Okres zakończony 31/03/2025	Okres zakończony 31/03/2024
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	101 419	106 193
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	101 419	106 193

Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	101 419	106 193
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	15 710 570	15 835 148
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	15 710 570	15 835 148

10. Rzeczowy majątek trwały oraz prawa do użytkowania aktywów

Rzeczowy majątek trwały	Grunty własne	Budynki i budowle	Inwestycje w obce środki 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 października 2023 roku	15 477	155 210	66	121 038	1 565	293 356
Zwiększenie stanu	0	198	0	8 119	2 636	10 953
Likwidacje/ sprzedaż	0	0	0	-4 228	0	-4 228
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	0	320	0	0	-320	0
Przyjęcie do użytkowania	0	-52 899	0	0	0	-52 899
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	-431	-2 914	0	-4 405	0	-7 750
Inne	0	0	0	0	-618	-618
Stan na 30 września 2024 roku	15 046	99 915	66	120 524	3 263	238 814
Zwiększenie stanu	0	0	0	2 433	646	3 079
Likwidacje/ sprzedaż	0	0	0	-1 162	0	-1 162
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	-49	-334	0	-512	0	-895
Inne	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2025 roku	14 997	99 581	66	121 283	3 909	239 836
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 października 2023 roku	0	57 136	49	74 452	0	131 637
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji	0	0	0	-4 135		-4 135
Eliminacja wskutek przeszacowania	0	0	0	0		0
Przyjęcie do użytkowania	0	-21 611	0	0		-21 611
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	0	0	0	0		0
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	0	0	0	0		0
Koszty amortyzacji	0	3 564	6	11 890		15 460
Różnice kursowe netto	0	-2 572	0	-2 645		-5 217
Inne	0	0	0	0		0
Stan na 30 września 2024 roku	0	36 517	55	79 562	0	116 134
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji	0	0	0	-965		-965
Eliminacja wskutek przeszacowania	0	0	0	0		0
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0		0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	0	0	0	0		0
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	0	0	0	0		0

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 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Koszty amortyzacji	0	1 299	1	5 816		7 116
Różnice kursowe netto	0	-300	0	-342		-642
Inne	0	0	0	0		0
Stan na 31 marca 2025 roku	0	37 516	56	84 071	0	121 643
Wartość bilansowa						
Według stanu na dzień 30/09/2024	15 046	63 398	11	40 962	3 263	122 680
Według stanu na dzień 31/03/2025	14 997	62 065	10	37 212	3 909	118 193

Rzeczowy majątek trwały wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30/09/2024 była to kwota 3 263 tys. zł. Za okres sprawozdawczy zakończony 31/03/2025 była to kwota 3 909 tys. zł.

Nie poczyniono zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

Budynki i budowle	25 - 40 lat
Środki transportu	5 - 6 lat
Urządzenia i maszyny	2 - 15 lat
Pozostałe	5 - 10 lat

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

11. Leasing

Grupa AB występuje w roli leasingobiorcy oraz leasingodawcy.

Poniższa tabela prezentuje wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat umów leasingu, w którym Grupa występuje w roli leasingobiorcy, zgodnie z MSSF 16.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Koniec okresu 31/03/2025 PLN'000	Koniec okresu 30/09/2024 PLN'000
Aktywa		
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	36 573	35 675
grunty (użytkowanie wieczyste)	0	0
budynki i budowle	36 573	35 675
Pasywa		
Zobowiązania z tytułu leasingu	45 176	45 031
długoterminowe	34 157	34 858
krótkoterminowe	11 019	10 173

Rachunek Zysków i Strat	Koniec okresu 31/03/2025	Koniec okresu 31/03/2024
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 119	3 090
grunty (użytkowanie wieczyste)	0	40
budynki i budowle	3 119	3 050
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	465	499
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązania	-194	-1 553
Inne całkowite dochody	69	547
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	4 471	3 044

Od 01.08.2022 Optimus Sp. z o.o., spółka z Grupy AB, występuje również w roli leasingodawcy z tytułu umowy leasingu finansowego serwerów zawartej z klientem, o łącznej wartości 2 061 tys. zł. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy. Po upływie tego okresu leasingobiorcy przysługuje prawo nabycia przedmiotu umowy. Opłaty leasingowe płatne są z góry, w miesięcznych ratach. Umowa nie zawiera opłat warunkowych. Gwarancja leasingobiorcy obejmuje całość wartości końcowej przedmiotu leasingu. Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu leasingu jest gwarancja bankowa.

Poniższe tabele prezentują wpływ tej umowy na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Aktywa		
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	233	600
Razem aktywa finansowe z tytułu leasingu finansowego	233	600
w tym kwota nieściągalnych należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych	0	0
w tym łączne rezerwy na nieściągalne należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych	0	0

Uzgodnienie kwoty inwestycji	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Kwota inwestycji brutto	297	743
Niezrealizowane przychody finansowe	-64	-143
Kwota inwestycji netto	233	600

Rachunek Zysków i Strat	31/03/2025	30/09/2024
Zysk lub stratę ze sprzedaży	79	197
Dochody finansowe z inwestycji leasingowej netto	79	197
Dochody odnoszące się do zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie	0	0

Uzgodnienie kwoty inwestycji leasingowej brutto	wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych PLN'000	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych PLN'000
1 rok	297	233
2 rok		
3 rok		
4 rok		
5 rok		
kolejne lata		
Razem	297	233

12. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec okresu obrotowego	452	452

Wskazana wartość nieruchomości inwestycyjnej dotyczy gruntu stanowiącego własność Grupy.
Grunt nie jest amortyzowany.

13. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu obrotowego	432	428
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	432	428
- dopłaty	0	0
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	0	138
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	0	138
- dopłaty	0	0
Zmniejszenia	64	134
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- przekwalifikowanie do krótkoterminowych	64	134
- dopłaty	0	0
Stan na koniec okresu obrotowego	368	432
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	368	432
- dopłaty	0	0

14. Wartość firmy

	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2024 PLN'000
Koszt		
Stan na początek okresu obrotowego	42 889	51 072
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		-3 112
Różnice kursowe	-581	-5 071
Stan na koniec okresu obrotowego	42 308	42 889
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek okresu obrotowego	0	0
Stan na koniec okresu obrotowego	0	0
Wartość bilansowa		
Bilans otwarcia	42 889	51 072
Bilans zamknięcia	42 308	42 889

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia 30 października 2007 r. 100% akcji AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, która posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach:

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

oraz w wyniku nabycia 30 września 2013 r. 100% udziałów Rekman Sp. z o.o. w Magnicach.

15. Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje	Patenty	Znaki handlowe	Inne wartości	Inwestycje w toku i zaliczki	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt						
Stan na 1 października 2023 roku	17 482	0	28 573	2 567	312	48 934
Zwiększenie stanu	1 111	0	0	770	-284	1 597
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	0	0	0	0	0	0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	0	0	0	0	0	0
Zaprzestanie użytkowania	-139	0	-14	-162	0	-315
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-717	0	-2 829	-48	-28	-3 622
Różnice kursowe netto	-1 470	0	0	0	0	-1 470
Stan na 30 września 2024 roku	16 267	0	25 730	3 127	0	45 124
Zwiększenie stanu	316	0	0	84	62	462
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	0	0	0	0	0	0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	0	0	0	0	0	0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	-69	0	-69
Różnice kursowe netto	-87	0	-324	-12	0	-423
Inne	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2025 roku	16 496	0	25 406	3 130	62	45 094
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 października 2023 roku	15 908	0	1 901	1 694	0	19 503
Koszty amortyzacji	1 142	0	0	91	0	1 233
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-139	0	-14	-162	0	-315
Różnice kursowe netto	-601	0	-9	-34	0	-644
Inne [zaprzestanie użytkowania]	-1 470	0	0	0	0	-1 470
Stan na 30 września 2024 roku	14 840	0	1 878	1 589	0	18 307
Koszty amortyzacji	613	0	0	73	0	686
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	-69	0	-69
Różnice kursowe netto	-76	0	-1	-2	0	-79
Inne [zaprzestanie użytkowania]	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2025 roku	15 377	0	1 877	1 591	0	18 845
Wartość bilansowa						
Według stanu na dzień 30/09/2024	1 427	0	23 852	1 538	0	26 817
Według stanu na dzień 31/03/2025	1 119	0	23 529	1 539	62	26 249

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

Skapitalizowany rozwój	5 lat
Patenty	10-20 lat
Znaki handlowe	20 lat

16. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 marca 2025 r.:

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
Optimus 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 Stores 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.

iComfor s.r.o. została utworzona 16 września 2011 roku z siedzibą w Brnie i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. W dniu 14 lipca 2021 spółka zmieniła nazwę na AT Distribution s.r.o. oraz przeniosła siedzibę z Brna do Ostrawy.

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.

17. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe obrotowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	1 100	152
Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	132	118
Należności z tytułu leasingu finansowego	233	600
Razem	1 465	870

18. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Pozostałe aktywa obrotowe	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	1 436	665
- prawo użytkowania	1 595	163
- koszty promocji i reklama	185	356
- odpis obowiązkowy na ZFŚS	0	199
- czynsze	713	749
- koszty serwisu	2 559	1 568
- prowizje	478	401
- pozostałe	2 084	919
Stan na koniec okresu obrotowego	9 050	5 020

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

19. Zapasy

Zapasy	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Materiały	1 962	1 641
Produkty w toku	0	193
Wyroby gotowe, towary	1 696 555	1 617 550
Stan na koniec okresu obrotowego	1 698 517	1 619 384

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na dzień 31/03/2025 r. zapasy objęte są odpisem z tytułu odchylenia od cen sprzedaży netto w wysokości 43,3 mln zł. Wartość zapasów jako koszt w analizowanym okresie wyniosła 7 980 mln zł.

Spółki Grupy AB prowadzą działalność handlową, dla której podstawowym atrybutem jest oferta handlowa spełniająca oczekiwania klienta, dostępna „od ręki”. Grupa 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 najdłuższymi okresem wiekowania spółki Grupy Kapitałowej tworzy odpisy aktualizujące.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	1 464 191	1 752 387
Odpisy aktualizujące należności	-22 603	-23 995
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 441 588	1 728 392
Należności podatkowe	10 835	17 031
Inne	14 856	582
Razem	1 467 279	1 746 005

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone	Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	23 990	28 983
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	3 671	972
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-92	-3
Kwoty odzyskane w ciągu roku	0	-2
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-4 906	-5 281
Różnice kursowe	-60	-674
Stan na koniec okresu	22 603	23 995

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej w Grupie AB na dzień 31/03/2025 r. wynosi 13 444 tys. zł.

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Grupy podejmowane są czynności mające na celu maksymalne zabezpieczenie interesów Spółek w Grupie. W pierwszej kolejności ocenie poddawani są odbiorcy towarów. Na podstawie danych finansowych oraz uzyskanych zabezpieczeń ustalany jest limit kupiecki. Grupa obejmuje należności handlowe również ochroną ubezpieczeniową.

Niezależnie od zawartych umów ubezpieczenia należności, wszystkie Spółki w Grupie tworzą odpisy aktualizujące na należności przeterminowane i wątpliwe których to nie obejmuje ochrona ubezpieczeniowa. Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne przesłanki do tego, że Grupa Kapitałowa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umów sprzedaży. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bazową należności, a wartością otrzymanych spłat pieniężnych. Zasady ogólne przyjęte w Grupie przewidują, że należności nieubezpieczone a przeterminowane powyżej 6 miesięcy powodują objęcie odpisem w wartości 100%.

W sytuacji zakończenia windykacji polubownej brakiem spłat i skierowaniu należności na drogę postępowania sądowego lub otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego albo upadłościowego utworzenie odpisu aktualizującego na należności nastąpi przed upływem wskazanego wcześniej okresu. Odmienne od powyższych zasad Grupa nie utworzy odpisu aktualizującego w przypadkach, w których zaistniały szczególne warunki uzasadniające, że należność pomimo spełnienia kryteriów odpisu nie ma charakteru należności wątpliwej. W takich przypadkach stosowane są indywidualne kryteria oceny ściągальności należności, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

21. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy podmiotu dominującego na dzień 31 marca 2025 r. wynosił 16 187 644 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 31/03/2025	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Seria A 1 - akcje zwykłe na okaziciela	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 – zwykłe na okaziciela	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C2 – zwykłe na okaziciela	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D – zwykłe na okaziciela	202 000	202 000	brak
Seria E – zwykłe na okaziciela	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
Razem	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%
Allianz Polska OFE	2 626 631	16,23%	2 626 631	15,01%
Nationale-Nederlanden OFE	1 935 054	11,95%	1 935 054	11,06%
Vienna OFE (dawniej: 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	5 528 172	34,16%	5 528 172	31,59%
Razem	16 187 644	100,00%	17 500 644	100,00%

22. Akcje własne

Akcje własne	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	19 638	16 218
Zwiększenia - skup	2 687	3 420
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	22 325	19 638

W dniu 6 sierpnia 2024 r. Zarząd AB S.A. uchwalił kolejny Program Skupu Akcji Własnych Emitenta. 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 AB S.A. w celu ich umorzenia lub finansowania ceny transakcji nabywania innych podmiotów przez Spółkę. Maksymalna kwota przeznaczona na Program (sfinansowanie nabywania Akcji wraz z kosztami ich nabycia) wynosi 100.000.000,00 PLN. Maksymalna liczba Akcji do nabycia w Programie wynosi 3 165 442 sztuk.

Minimalna cena nabycia akcji nie może być niższa od 1 zł za jedną akcję i nie może być wyższa niż 114,50 zł za jedną akcję.

Program rozpoczął się w dniu 28 sierpnia 2024 i będzie trwał do 4 marca 2027 r. albo do chwili wyczerpania wskazanej wyżej Kwoty Maksymalnej. Zarząd AB S.A. może zakończyć Program przed upływem tego terminu. Zasady nabywania akcji opisano w raporcie bieżącym nr RB 17/2024 z dnia 6 sierpnia 2024 r. oraz nr RB 21/2024 z dnia 30 sierpnia 2024 r.

Środki przeznaczone na nabywanie Akcji pochodzić będą z kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu na mocy uchwały nr 18/ZWZA/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy AB S.A. z dnia 6 marca 2024 r. Akcje zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego lub przeznaczone na finansowanie ceny transakcji nabywania innych podmiotów przez AB S.A.

W ramach tego Programu AB S.A. skupiła 39 847 akcji na kwotę 3 770 tys. zł. Cena akcji była w przedziale od 85,8 zł do 109,5 zł.

Na dzień 31 marca 2025 r. liczba skupionych akcji (z uwzględnieniem wcześniejszych Programów Skupu Akcji Własnych Emitenta) wynosi 400 280 o wartości 22 325 tys. PLN., co stanowiło 2,47% kapitału zakładowego i 2,29% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

23. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	153 485	146 943
Zwiększenia	1 817	6 542
Zmniejszenia	0	0
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	155 302	153 485

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wartości nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną oraz w wartości zatrzymanych zysków lat ubiegłych.

24. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
O charakterze ogólnym	747 010	658 954
Z utworzenia po obniżeniu kapitału podstawowego	146	146
Z tytułu różnic kursowych	17 984	25 874
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 885	666
Stan na koniec okresu	772 025	685 641

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	658 954	561 096
Zmiany	88 056	97 858
Stan na koniec okresu	747 010	658 954

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym powstał z zatrzymanych zysków lat ubiegłych. Kapitał rezerwowy został pomniejszony o ogólną kwotę dywidendy 47 362 tys. zł. za rok 2023/24, którą Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwaliło w dniu 20 marca 2025 r. Dywidenda stanowi 3,00 zł na jedną akcję uczestniczącą w wypłacie dywidendy po wyłączeniu akcji własnych nabytych przez Emitenta w ramach programu skupu akcji. Wypłatą dywidendy objętych zostało 15 787 364 akcji Emitenta. Dzień dywidendy został ustalony na 8 kwietnia 2025 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 14 kwietnia 2025 roku.

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu obrotowego	25 874	88 471
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych	-7 891	-62 565
Inne	1	-32
Stan na koniec okresu	17 984	25 874

Różnice kursowe związane z przeliczeniem na PLN wyników działalności zagranicznych jednostek zależnych Grupy prezentowane są bezpośrednio w kapitale rezerwowym na przewalutowanie.

Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	146	146
Zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	146	146

Pozostałe kapitały rezerwowe	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	666	-12 808
Zmiana wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	6 123	13 474
Zyski (straty aktuarialne)	96	0
Stan na koniec okresu	6 885	666

25. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	556 505	517 840
Zysk netto przypadający członkom jednostki dominującej	101 419	174 686
Podział wyniku	-137 235	-136 052
Inne	-1	32
Stan na koniec okresu, w tym	520 688	556 505
Wynik roku bieżącego	101 419	174 686
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	419 269	381 819

Wykazany zysk nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

26. Pożyczki i kredyty otrzymane

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Długoterminowe – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	24 550	26 700
Transfer należności		
Pożyczki od pozostałych jednostek		
Razem	24 550	26 700

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	49 931	58 705
Kredyty bankowe	7 465	4 041
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem	57 396	62 746

W okresie od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej.

Obligacje	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Obligacje dłużne długoterminowe	111 241	111 339
Obligacje dłużne krótkoterminowe	0	0
Razem	111 241	111 339

Wyemitowane obligacje Grupy:

1. W dniu 14 lipca 2022 r. w postaci 8 000 sztuk obligacji serii AB06 140726 o wartości nominalnej 3 000 PLN na łączną kwotę 30 000 tys. PLN. Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup nastąpi w dniu 14 lipca 2026 r.
2. W dniu 18 sierpnia 2023 r. w postaci 8 000 sztuk obligacji serii AB07 80227 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 80 000 tys. PLN. Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup nastąpi w dniu 18 lutego 2027 r.

Szczegóły dotyczące warunków oprocentowania, terminów spłaty oraz zabezpieczeń poszczególnych kredytów przedstawiono poniżej.

BANK	Siedziba	Waluta	Kwota pozostała do spłaty w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Długoterminowe						
ING Bank Śląski	Katowice	PLN	24 550	WIBOR 1M + marża	31/01/2032	Hipoteka umowna łączna do kwoty 60.000.000 PLN na nieruchomości w Magnicach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, poręczenie cywilne udzielone przez AB S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego AB S.A.
Krótkoterminowe						
ING Bank Śląski	Katowice	PLN	4 016	WIBOR 1M + marża	31/01/2032	Hipoteka umowna łączna do kwoty 60.000.000 PLN na nieruchomości w Magnicach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, poręczenie cywilne udzielone przez AB S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego AB S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	EUR	296	EURIBOR 1M + marża	30/11/2025	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	Wrocław	EUR	3 153	ESTR + marża	20/02/2026	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności wybranych klientów, 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
Komerční banka a.s.	Praga	CZK	16 759	PRIBOR + marża	28/04/2025	Zastaw na wierzytelności/rachunek bieżący/ Gwarancja AT Computers Holding
Komerční banka a.s.	Praga	EUR	8 769	EURIBOR + marża	28/04/2025	Zastaw na wierzytelności/rachunek bieżący/ Gwarancja AT Computers Holding
Komerční banka a.s.	Praga	USD	230	SOFR + marża	28/04/2025	Zastaw na wierzytelności/rachunek bieżący/ Gwarancja AT Computers Holding
ČSOB a.s.	Praga	CZK	18 810	PRIBOR + marża	30/05/2025	Zastaw na należnościach/rachunek bieżący/zastaw ma zapasach/ deklaracja wsparcia AT Computers przez AB S.A.
ČSOB a.s.	Praga	EUR	4 541	€STR + marża	30/05/2025	Zastaw na należnościach/rachunek bieżący/zastaw ma zapasach/ deklaracja wsparcia AT Computers przez AB S.A.
ČSOB a.s.	Praga	USD	202	SOFR + marża	30/05/2025	Zastaw na należnościach/rachunek bieżący/zastaw ma zapasach/ deklaracja wsparcia AT Computers przez AB S.A.
ČSOB a.s.	Praga	CZK	620	PRIBOR + marża	miesięcznie	Gwarancja AT Computers a.s.
		Razem	81 946			

Wszystkie kredyty zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od rynkowych. Marża bankowa mieści się w przedziale od 0,4% do 1,8%.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej		
<i>Kontrakty forward w walutach obcych</i>		
<i>usd</i>	0	0
<i>czk</i>	0	0
<i>euro</i>	0	805
Razem	0	805

28. Rezerwy

Rezerwy Długoterminowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 348	1 476

Rezerwy Krótkoterminowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	15 279	15 393
Rezerwa na należności w faktoringu	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 836	10 049
Pozostałe rezerwy w tym:	2 673	3 371
- <i>audyt</i>	66	252
- <i>inne</i>	2 607	3 119
Razem	29 788	28 813

Rezerwy długoterminowe	Stan na 30/09/2024 PLN'000	Zawiązanie PLN'000	Wykorzystanie PLN'000	Inne PLN'000	Stan na 31/03/2025 PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 476	0	128	0	1 348

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30/09/2024 PLN'000	Zawiązanie PLN'000	Wykorzystanie PLN'000	Inne PLN'000	Stan na 31/03/2025 PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	15 393	2 762	2 850	-26	15 279
Rezerwa na należności w faktoringu	0	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10 049	2 011	218	-6	11 836
Pozostałe rezerwy w tym:	3 371	2 506	3 200	-3	2 673
- <i>audyt</i>	252	66	252	0	66
- <i>inne</i>	3 119	2 440	2 948	-3	2 607
Razem	28 813	7 278	6 268	-35	29 788

Grupa tworzy rezerwę na naprawy gwarancyjne w związku z przewidywanymi kosztami napraw, zwrotami sprzedanych towarów.

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

29. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami, krótkoterminowe	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	365 049	408 785

Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują przyszłe wypływy środków ze spółek Grupy, które wynikają z ustaleń poczynionych w przeszłości z kontrahentami. Ustalenia dotyczą akcji promocyjnych, szkoleń, konferencji i udzielonych rabatów. Grupa szacuje realizację wypływu korzyści w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31/03/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 431 931	1 611 539
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	125 311	147 577
Zobowiązania wobec pracowników	14 448	22 237
Inne	60 363	1 387
Razem	1 632 053	1 782 740

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 45,9 dni.

Inne zobowiązania zawierają wartości, które dotyczą współfinansowania ze środków Europejskiego Funduszu. Regionalnego budowy przez B2B Sp. z o.o. centrum logistycznego: za okres zakończony 31/03/2025 r. jest to wartość 13 108 tys. PLN, a za rok obrotowy zakończony 30/09/2024 r. wartość 13 556 PLN.

31. Instrumenty finansowe

Pozycja bilansowa w '000 PLN	Wartość bilansowa na dzień 31/03/2025	Wartość godziwa na dzień 31/03/2025	Wartość bilansowa na dzień 31/03/2024	Wartość godziwa na dzień 31/03/2024	Kategoria instrumentu finansowego wg MSSF 9
Udzielone pożyczki	500	500	582	582	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	1 394 793	1 394 793	1 180 816	1 180 816	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	46 795	46 795	80 009	80 009	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (aktywa)	1 121	1 121	640	640	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (aktywa)	-21	-21	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (zobowiązania)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (zobowiązania)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Środki pieniężne	187 623	187 623	119 451	119 451	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	81 946	81 946	111 419	111 419	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Obligacje	111 241	111 241	111 128	111 128	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	1 431 931	1 431 931	1 392 276	1 392 276	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tyt. leasingu	45 176	45 176	47 279	47 279	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W okresie od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r., podobnie jak w roku poprzednim, Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych.

31.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa instrumentów finansowych (poza rachunkowością zabezpieczeń)

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie. Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Przychody oraz koszty odsetkowe dotyczące powyższych aktywów oraz zobowiązań ujawnione zostały w nocie 6 do sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 września 2024 r. oraz 31 marca 2025 r., nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny; instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do udziałów i akcji niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ich wartość bilansowa została ustalona z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości tam, gdzie było to konieczne, i stanowi przybliżenie wartości godziwej.

31.2. Analiza poziomów wartości godziwej

Poniższe tabele przedstawiają analizę zobowiązań finansowych Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

Szacowanie wartości godziwej

Zgodnie z MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, wymagane jest ujawnienie metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii: poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalone przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku, poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków (na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe).

Na dzień bilansowy spółka wyceniała wartość godziwą spotów oraz transakcji walutowych forward ustalana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o kurs fixing NBP oraz krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Okres zakończony 31 marca 2025 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. PLN (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	46 795		46 795	
Instrumenty Forward - aktywa	1 100		1 100	
Instrumenty Forward - zobowiązania	0		0	

Okres zakończony 31 marca 2024 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. PLN (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	80 009		80 009	
Instrumenty Forward - aktywa	640		640	
Instrumenty Forward - zobowiązania	0		0	

Należności handlowe wyceniane według wartości godziwej obejmują należności nabyte przez faktora i przeznaczone do sfinansowania, które na dzień bilansowy nie zostały przez faktora jeszcze zapłacone.

W okresach zakończonych 30 września 2023 r. oraz 31 marca 2024 r. nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

Okres zakończony 31/03/2025 r.

01/10/2024- 31/03/2025	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązani a z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
	Pożyczki i należności ci	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	535	1 288	0	-10 058	-12 983	-21 218
Różnice kursowe	0	-2 462	-2 205	1 256	10 171	0	6 760
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	4 906	0	0	0	0	4 906
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-3 671	0	0	0	0	-3 671
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysków i strat	135	-147	0	-21	-3 885	0	-3 918
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
Razem	135	-839	-917	1 235	-3 772	-12 983	-17 141

Okres zakończony 31/03/2024 r.

01/10/2023- 31/03/2024	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	2 914	59	0	-16 319	-19 965	-33 311
Różnice kursowe	0	4 114	5 391	1 417	-3 372	0	7 550
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	1 711	0	0	0	0	1 711
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-123	0	0	0	0	-123
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysków i strat	-60	42	-2	0	3 667	0	3 647
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
Razem	-60	8 658	5 448	1 417	-16 024	-19 965	-20 526

31.4. Cele, polityka oraz procesy zarządzania ryzykiem związanym z posiadanymi instrumentami finansowymi

Spółki Grupy AB zarządzają ryzykiem w ramach swoich, dedykowanych temu obszarowi struktur organizacyjnych najczęściej zlokalizowanych w ramach działów finansowych. Cały obszar jest nadzorowany z pozycji podmiotu dominującego - AB S.A. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyka rynkowe (w szczególności z uwagi na sporą ekspozycję - ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Kolejną kategorią ryzyka jest ryzyko kredytowe, i ryzyko płynności. Grupa zarządza ryzykiem, stosując wypracowane strategie, w pierwszej kolejności metody niwelowania ryzyk polegające na identyfikowaniu ryzyk wzajemnie się znoszących, dla których nie ma potrzeby zawierania przeciwnych transakcji zabezpieczających. Grupa dostosowuje rodzaj stosowanych zabezpieczeń do istotnych ryzyk, których minimalizacji służą. W ramach obniżenia ryzyka kursowego Grupa zawiera transakcje na instrumenty pochodne. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych regulują zasady obowiązujące w Grupie, zatwierdzone przez Dyrektora Finansowego, określające strategię zarządzania ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Ryzyko kredytowe jest minimalizowane poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności obejmujących wszystkie Spółki Grupy, zawieranie umów faktoringu pełnego oraz poprzez politykę określania indywidualnych limitów kredytowych dla poszczególnych kontrahentów oraz ich monitoring. Ryzyko związane z inwestowaniem nadwyżek płynności jest redukowane poprzez lokowanie nadwyżek w kilku bankach o wysokich ratingach kredytowych. Grupa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

Decyzje związane z obszarem zarządzania ryzykiem są w wysokim stopniu scentralizowane i podejmowane na podstawie ściśle określonych przesłanek oraz poparte odpowiednimi raportami.

31.5. Metody wyceny ryzyka

Grupa AB S.A. ocenia siłę wpływu poszczególnych czynników ryzyka na wynik stosując głównie metodę analizy wrażliwości. Pomiar wrażliwości wyników wypracowanych przez Grupę na dane ryzyko jest szacunkiem potencjalnej straty na zysku przed opodatkowaniem w określonym przedziale czasowym i przy założonym poziomie zmienności czynnika ryzyka (pozostałe czynniki pozostają bez zmian).

Ekspozycję na ryzyko finansowe oraz sposób jego pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do poprzedniego okresu.

31.6. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

31.7. Ocena ryzyk finansowych

31.7.1. 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 Grupy AB wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych. Grupa 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.

31.7.2. Ryzyko walutowe

Grupa 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

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

Stopień wrażliwości Grupy 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 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
-8	60

Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
2 215	3 189

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
-12 089	-16 322

Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 31/03/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000
-72 217	-102 050

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

	USD		EUR		GBP	
	31/03/2025 PLN'000	31/03/2024 PLN'000	31/03/2025 PLN'000	31/03/2024 PLN'000	31/03/2025 PLN'000	31/03/2024 PLN'000
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	14 024	10 543	130 776	125 541	3	3
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 042	1 050	5 892	7 660	0	0
Wartość godziwa transakcji forward	686	43	434	597	0	0
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw	133 045	48 688	583 174	613 805	1	1
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0
Wartość godziwa transakcji forward	395	33 413	16 758	15 798	0	0
Kredyt zaciągnięty w walucie	14 024	10 543	130 776	125 541	3	3

Dla celów rachunkowości zabezpieczeń, jako instrumenty zabezpieczające wyznaczone zostały wyłącznie instrumenty zawarte ze stroną zewnętrzną w stosunku do Grupy.

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych przed ryzykiem różnic kursowych

Grupa 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.

Grupa 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 do Grupy Kapitałowej AB:

Instrumenty zabezpieczające – ryzyko kursowe EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys. EUR		Wartość godziwa, kwota w tys. PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Zobowiązania handlowe	(137 981)	(142 282)	(577 455)	(612 001)	kwiecień, maj, czerwiec	kwiecień, maj, czerwiec
Należności handlowe	24 500	21 355	102 550	91 860	kwiecień, maj	kwiecień, maj
Kredyty bankowe	(4 003)	(3 672)	(16 758)	(15 798)	kwiecień, maj	kwiecień, maj
Środki pieniężne	1 154	1 196	4 827	5 144	kwiecień, maj	kwiecień, maj
FX Forward EUR	(56 100)	(113 614)	434	597	kwiecień, maj, czerwiec	kwiecień, maj
Pozycje monetarne razem:	(172 430)	(237 017)	(486 402)	(530 198)		

* 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 – ryzyko kursowe USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys. USD		Wartość godziwa, kwota w tys. PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Zobowiązania handlowe	(33 965)	(12 043)	(131 304)	(48 000)	kwiecień, maj	kwiecień, maj
Należności handlowe	3 199	2 325	12 373	9 262	kwiecień, maj	kwiecień, maj
Kredyty bankowe	(102)	(8 395)	(395)	(33 413)	kwiecień, maj	kwiecień, maj
Środki pieniężne	2 595	260	10 027	1 038	kwiecień, maj	kwiecień, maj
FX Forward USD	(2 997)	(23 080)	686	43	kwiecień, maj, czerwiec	kwiecień, maj
Pozycje monetarne razem:	(31 270)	(40 933)	(108 613)	(71 070)		

* 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.

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej przed ryzykiem różnic kursowych oraz ryzykiem stopy procentowej

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe za okres ujętych w pozycji kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela:

	6 miesięcy do 31/03/2025 (w tys. PLN)	6 miesięcy do 31/03/2024 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	792	18 896
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	666	15 306
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	11 461	(22 552)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	3 798	(2 937)
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	2 055	(4 999)
- korekta przychodów z działalności finansowej	1 743	2 062
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	8 455	(718)
Aktywo/Rezerwa na podatek odroczony	(1 666)	271
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	6 789	(447)

31.7.3. Ryzyko stóp procentowych

Grupa AB jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Grupa analizuje ten obszar ryzyka. Grupa 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 Grupy na ryzyko stóp procentowych związane z krótkoterminowymi kredytami bankowymi przedstawia poniższa tabela:

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	31/03/2025	31/03/2024
	PLN'000	PLN'000
PRIBOR O/N	36 188	28 858
WIBOR 1M	28 566	33 350
EURIBOR 1M/ESTR	16 758	15 798
LIBOR USD 1M/SOFR	434	33 413

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Grupę 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 25 punktów bazowych; co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe były o 25 punktów bazowych wyższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to:

zysk brutto Grupy za okres półroczny zakończony 31 marca 2025 r. zmniejszyłby się o 584 tys. zł. Zmiana ta byłaby spowodowana ekspozycją Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciągniętych kredytów.

Zobowiązania odsetkowe

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

31.7.4. Inne ryzyko cenowe

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

31.7.5. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe:

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe	
	Wartość bilansowa na dzień 31/03/2025 PLN'000	Wartość bilansowa na dzień 31/03/2024 PLN'000
Należności handlowe	1 441 588	1 260 825
Udzielone pożyczki	500	582

Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółki Grupy zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące ponad 90% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udział własny). Grupa stosuje także faktoring. Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Grupa 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 Grupy 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. Grupy odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane sporą dywersyfikacją odbiorców Grupy.

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

31.7.6. Ryzyko płynności

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

Umowne terminy wymagalności

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej zapadalności zobowiązań finansowych niezwiązanych z instrumentami pochodnymi.

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
31/03/2025	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		1 431 931				1 431 931
Leasing	1,89%	0	0	4 579	40 593	45 172
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	7,05%	620	3 449	159 312	28 566	191 947
Razem		1 432 551	3 449	163 891	69 159	1 669 050

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
31/03/2024	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		1 315 626				1 315 626
Leasing	2,07%	0	67	1 785	45 427	47 279
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	7,14%	36 287	40 363	188 069	33 350	298 069
Razem		1 351 913	40 429	189 855	78 777	1 660 974

Grupa 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 Grupie wielkość zadłużenia z tytułu kredytu kupieckiego, celem zniwelowania ryzyka płynności.

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

Grupa korzysta z linii kredytowych; łączna kwota niewykorzystanego kredytu wynosiła na dzień bilansowy 410 905 tys. PLN. Grupa zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności. Dodatkowo Grupa miała możliwość finansowania działalności za pomocą factoringu.

31.7.7. Ryzyko kapitałowe

Grupa zarządza kapitałem w sposób zapewniający bezpieczną relację zaangażowania kapitału własnego a jednocześnie umożliwiającą optymalizację efektu dźwigni. Grupa prowadzi konsekwentną politykę akumulacji uzyskanych wyników finansowych w kapitałach własnych.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w nocie nr 26, kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, kapitał zapasowy i zysk zatrzymany, ujawnione odpowiednio w notach nr 21, 22, 23,24 oraz 25.

Zarząd dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej. Istotny wpływ na strukturę kapitałów ma zjawisko sezonowości – analogicznie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT – spółki Grupy ulegają wahaniom sezonowej zmienności popytu. Jego nasilenie zazwyczaj ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego, kiedy to sprzedaż może stanowić do 35% wartości całej sprzedaży rocznej. W związku z powyższym, w kwartale kończącym się 30 września oraz 31 grudnia, wskaźniki zadłużenia osiągają najwyższe wartości. 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. Na dzień 31 marca 2024 r. średnioroczny wskaźnik dźwigni finansowej wyniósł 16%.

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/03/2024
	PLN'000	PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	289 848	335 218
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	193 546	119 089
Średnie zadłużenie finansowe netto	96 303	216 129
Średni kapitał własny (ii)	1 412 495	1 315 023
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	7%	16%

(i) Z uwzględnieniem zobowiązań z tyt. leasingu według MSSF 16, w kwotach 48 935 tys. zł oraz 45 772 tys. zł, odpowiednio na dzień 31 marca 2024 r. i 31 marca 2025 r.

(ii) Z uwzględnieniem zysku (straty) netto bieżącego roku.

Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, zobowiązań pozabilansowych oraz kontraktów gwarancji finansowych.

Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostką bezpośrednio dominującą i ostatecznie kontrolującą w Grupie jest AB Spółka Akcyjna z siedzibą w Magnicach.

Nie istnieje podmiot, który miałby znaczący wpływ na Grupę Kapitałową AB, jak również nie istnieją podmioty wspólnie kontrolowane przez Grupę.

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie są wykazane w niniejszym sprawozdaniu.

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres 6 m-cy 01/10/2024- 01/03/2025	Okres 12 m-cy 01/10/2023- 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Zarząd:		
- Świadczenia krótkoterminowe	7 574	16 892
- Świadczenia po okresie zatrudnienia		
- Pozostałe świadczenia długoterminowe		
- Płatności w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza:		
- wynagrodzenia	135	225
Razem	7 709	17 177

33. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

34. 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:

	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	187 623	143 614

35. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
1 kwota wykorzystana	57 396	62 746
2 kwota niewykorzystana	664 116	664 655
Razem	721 512	727 401

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31/03/2025 PLN'000	30/09/2024 PLN'000
Udzielone gwarancje bankowe	28 411	28 737
Poręczenia udzielone dla spółek powiązanych	951 640	754 474

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

38. Inne ujawnienia zgodnie z MSR 34

Rodzaj ujawnienia	Rodzaj sprawozdania	nr noty/punktu	komentarz
Odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	19	
Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	19,20	
Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji		nie dotyczy	W Grupie nie były tworzone rezerwy na koszty restrukturyzacji
Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10	
Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10	
Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	20	
Korekty błędów poprzednich okresów	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	nie dotyczy	W raportowanym półroczu nie było dokonywanych korekt błędów poprzednich okresów. Wprowadzono korekty w prezentacji danych porównawczych w nocy 5 Koszty według rodzajów oraz alokacja aktywów po segmentach działalności.
Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym		nie dotyczy	Nie nastąpiły zmiany warunków, mające wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych
Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	26	
Transakcje z podmiotami powiązanymi	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	32	
Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	31.	

Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	31	
	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	36	
Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	Sprawozdanie z działalności Zarządu	VII Pozycje pozabilansowe udzielone i otrzymane, poręczenia, gwarancje i akredytywy	
Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli zasady te lub metody zostały zmienione – opis rodzaju i skutków tej zmiany	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3.3	
Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	Sprawozdanie z działalności Zarządu	VII) 8	
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość		nie dotyczy	Nie wystąpiły nietypowe pozycje
Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych		3.2	Nie wystąpiły istotne zmiany
Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	26	
Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	24	
Przychody uzyskane od zewnętrznych klientów, jeżeli zostały uwzględnione w wycenie zysku lub straty segmentu, która była przedmiotem przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych lub w inny sposób była okresowo przedstawiana temu organowi	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5	
Przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami, jeżeli zostały uwzględnione w wycenie zysku lub straty segmentu, która była przedmiotem przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych lub w inny sposób była okresowo przedstawiana temu organowi	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5	
Wycena zysku lub straty segmentu	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5	

Wycena łącznych aktywów i zobowiązań dla określonego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym, jeżeli kwoty te są regularnie przekazywane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych i jeżeli nastąpiła istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5	
Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym		nie dotyczy	Grupa nie wprowadzała zmian w zakresie wyodrębniania segmentów
Uzgodnienie łącznej sumy zysków lub strat segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym z zyskiem lub stratą jednostki przed uwzględnieniem kosztu podatkowego (przychodu podatkowego) i działalności zaniechanej	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5	
Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	37	
Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności		nie dotyczy	Nie było zmian w składzie Grupy
W przypadku instrumentów finansowych, ujawnione informacje na temat wartości godziwej wymagane w paragrafach 91–93 h), 94–96, 98 i 99 MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej i paragrafach 25, 26 i 28–30 MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	31	
W przypadku gdy jednostki stają się lub przestają być jednostkami inwestycyjnymi, określonymi w MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – informacje określone w paragrafie 9B MSSF 12 Ujawnianie udziałów w innych jednostkach - brak		nie dotyczy	
Podział przychodów z umów z klientami wymagany zgodnie z paragrafami 114–115 MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	nie dotyczy	Dominującym źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż towarów. Przychody te dotyczą określonego momentu w czasie (momentu przekazania towaru klientowi)

AB S A - Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 1 półrocze roku obrotowego 2024/25 obejmujące okres od 01-10-2024 do 31-03-2025

**Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat
za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025**

Rachunek zysków i strat	Od 01/10/2024 do 31/03/2025	Od 01/10/2023 do 31/03/2024
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		<i>dane przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	4 771 408	4 893 486
Koszt własny sprzedaży	4 577 322	4 700 769
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	194 086	192 717
Koszty sprzedaży	81 429	75 732
Koszty zarządu	19 576	18 610
Pozostałe przychody operacyjne	3 229	5 841
Pozostałe koszty operacyjne	1 045	1 328
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	95 265	102 888
Przychody finansowe	18 195	24 452
Koszty finansowe	14 896	23 032
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych		0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	98 564	104 308
Podatek dochodowy	17 906	17 581
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	80 658	86 727
Działalność zaniechana	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	80 658	86 727
Zysk (strata) netto	80 658	86 727
Zysk (strata) netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	80 658	86 727
Udziałowcom nie sprawującym kontroli	0	0

	Okres zakończony 31 marca 2025 roku	Okres zakończony 31 marca 2024 roku
Zysk (strata) netto	80 658	86 727
Z działalności kontynuowanej	80 658	86 727
Z działalności zaniechanej	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	15 710 570	15 835 148
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	5,13	5,48
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	5,13	5,48

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31 marca 2025 roku PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2024 roku PLN'000
Zysk (strata) netto	80 658	86 727
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Rachunkowość zabezpieczeń	2 804	13 687
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane		
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne	96	
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane		
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	83 558	100 414
Udziałowcom nie sprawującym kontroli		

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończonego 31 marca 2025 r.

AKTYWA	Okres zakończony 31 marca 2025 roku PLN'000	Okres zakończony 30 września 2024 roku PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2024 roku (dane przekształcone) PLN'000
Aktywa trwałe	314 154	330 133	321 991
Wartości niematerialne	505	720	438
Rzeczowe aktywa trwałe	97 850	100 452	133 774
Rzeczowe aktywa trwałe do sprzedaży	36 971	36 971	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 211	1 481	6 798
Nieruchomości inwestycyjne	452	452	452
Należności długoterminowe	0	105	114
Długoterminowe aktywa finansowe	106 807	106 871	107 256
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	67 358	83 081	73 159
Aktywa obrotowe	2 138 294	2 320 934	2 095 884
Zapasy	973 210	997 710	1 052 323
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	974 518	1 192 365	926 637
Należności z tytułu podatku dochodowego	13 036	0	0
Aktywa finansowe	1 222	707	1 488
Pozostałe aktywa	5 560	2 965	4 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170 748	127 187	110 847
AKTYWA RAZEM	2 452 448	2 651 067	2 417 875

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 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

PASYWA	Okres zakończony 31 marca 2025 roku	Okres zakończony 30 września 2024 roku	Okres zakończony 31 marca 2024 roku (dane przekształcone)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny ogółem	958 098	924 590	880 190
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	958 098	924 590	880 190
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	958 098	924 590	880 190
Wyemitowany kapitał akcyjny	16 188	16 188	16 188
Akcje własne	-22 325	-19 638	-18 548
Kapitał zapasowy w tym:	131 913	131 913	139 840
<i>nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji</i>	135 503	135 503	131 503
Kapitały rezerwowe	751 664	660 709	663 943
Zyski zatrzymane	80 658	135 418	78 767
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	139 495	140 164	145 018
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	135 791	138 039	139 928
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 389	682	3 812
Rezerwa na podatek odroczoney		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowa	1 315	1443	1 278
Zobowiązania krótkoterminowe	1 354 855	1 586 313	1 392 667
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 024 521	1 189 038	1 089 387
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	290 600	350 859	261 644
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 465	4 041	4 550
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 424	501	1 299
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	4 187	4 315	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	261	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	10 484	3 814
Rezerwy krótkoterminowe	26 658	26 814	31 973
Zobowiązania razem	1 494 350	1 726 477	1 537 685
PASYWA razem	2 452 448	2 651 067	2 417 875

Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2024 do 31 marca 2025

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	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 października 2024 roku	16 188	-19 638	131 913	659 067	1 642	660 709	135 418	924 590
Zysk netto za rok obrotowy							80 658	80 658
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy				135 418		135 418	-135 418	0
Dywidenda				-47 362		-47 362		-47 362
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)					2 804	2 804		2 804
Zyski i straty aktuarialne (pozostałe całkowite dochody)					96	96		96
Skup akcji własnych		-2 687						-2 687
Inne				-1		-1		-1
Stan na 31 marca 2025 roku	16 188	-22 325	131 913	747 122	4 542	751 664	80 658	958 098

Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2023 do 30 września 2024

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	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 października 2023 roku	16 188	-16 218	134 505	561 209	-8 811	552 398	126 919	813 792
			-7 927				7 927	0
Zysk netto za rok obrotowy							135 418	135 418
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			5 335	129 512		129 512	-134 847	0
Dywidenda				-31 654		-31 654		-31 654
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)					10 453	10 453		10 453
Zyski i straty aktuarialne (pozostałe całkowite dochody)								0
Skup akcji własnych		-3 420						-3 420
Inne			0				1	1
Stan na 30 września 2024 roku	16 188	-19 638	131 913	659 067	1 642	660 709	135 418	924 590

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 1 października 2024 do 31 marca 2025

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31 marca 2025 roku	Okres zakończony 31 marca 2024 roku
	PLN'000	(dane przekształcone) PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	98 564	104 308
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	6 485	9 666
Amortyzacja	5 331	5 991
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-1	-285
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	1 897	10 256
Zysk brutto po korektach	112 276	129 936
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	217 847	679 823
Zmiana stanu zapasów	24 312	-102 528
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-2 582	-2 081
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-211 830	-537 203
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-60 259	3 018
Zmiana stanu rezerw	-166	3 724
Pozostałe korekty	-6	0
Zmiany w kapitale obrotowym	-32 684	44 753
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	79 592	174 689
Zapłacone odsetki		0
Zapłacony podatek dochodowy	-26 384	-21 547
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 208	153 142
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	72	1 391
Dywidendy otrzymane	0	0
Pożyczki wypłacone	0	-150
Spląty pożyczek	584	526
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-1 673	-4 849
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	197	368
Płatności za wartości niematerialne	-110	0
Zapłacone koszty rozwoju	0	0
Środki pieniężne netto wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-930	-2 714
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy	0	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-2 687	-2 330
Wpływy z pożyczek/kredytów	3 534	25
Splata pożyczek/kredytów	-2 100	-26 759
Odsetki	-6 585	-14 102
Wykup dłużnych papierów	0	-68 950
Płatności z tyt. leasingu (MSSF 16)	-879	-1 143
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-8 717	-113 259
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	43 561	37 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	127 187	73 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego	170 748	110 847

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		01/10/2024- 31/03/2025	01/10/2023- 31/03/2024	01/10/2024- 31/03/2025	01/10/2023- 31/03/2024
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 771 408	4 893 486	1 123 345	1 124 603
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	95 265	102 888	22 428	23 645
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	98 564	104 308	23 205	23 972
IV	Zysk (strata) netto	80 658	86 727	18 990	19 931
V	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	5,13	5,48	1,21	1,26
VI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,13	5,48	1,21	1,26
VII	Liczba akcji (w szt.)- średnia w okresie	15 710 570	15 835 148	15 710 570	15 835 148
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 208	153 142	12 527	35 195
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-930	-2 714	-219	-624
X	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 717	-113 259	-2 052	-26 029
XI	Przepływy pieniężne netto, razem	43 561	37 169	10 256	8 542
Stan na dzień bilansowy		31/03/2025	30/09/2024	31/03/2025	30/09/2024
XII	Aktywa, razem	2 452 448	2 651 067	586 163	619 538
XIII	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 494 350	1 726 477	357 167	403 467
XIV	Zobowiązania długoterminowe	139 495	140 164	33 341	32 755
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	1 354 855	1 586 313	323 826	370 712
XVI	Kapitał własny	958 098	924 590	228 996	216 071
XVII	Kapitał zakładowy	16 188	16 188	3 869	3 783
XVIII	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	15 787 364	15 815 516	15 787 364	15 815 516
XIX	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	60,69	58,46	14,51	13,66
XX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	60,69	58,46	14,51	13,66

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 30 września 2024 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2791 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 marca 2025 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1839 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 października 2023 r. do 31 marca 2024 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3513 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,2475 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2023 r. do 31 marca 2024 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3513 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2024 r. do 31 marca 2025 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,2475 PLN/EUR.

2. Należności krótkoterminowe - struktura walutowa (jednostka dominująca)

NALEŻNOŚCI HANDLOWE KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			31/03/2025	31/03/2024
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	914 656	863 907
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	52 758	57 706
b1 w walucie	w tys.	usd	2 048	1 267
po przeliczeniu na tys. zł			7 915	5 052
b2 w walucie	w tys.	eur	10 717	12 242
po przeliczeniu na tys. zł			44 840	52 651
b3 w walucie	w tys.	gbp	1	1
po przeliczeniu na tys. zł			3	3
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	967 414	921 613

3. Zobowiązania - struktura walutowa (jednostka dominująca)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			31/03/2025	31/03/2024
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	585 003	696 242
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	446 983	377 166
b1 w walucie tys	w tys.	usd	25 688	8 017
po przeliczeniu na tys. zł			99 266	31 975
b2 w walucie tys	w tys.	euro	83 108	80 260
po przeliczeniu na tys. zł			347 717	345 191
b3 w walucie tys.	w tys.	gbp	0	0
po przeliczeniu na tys. zł			0	0
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	1 031 986	1 073 408

4. Środki pieniężne - struktura walutowa (jednostka dominująca)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			31/03/2025	31/03/2024
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	156 267	105 304
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		zł	14 481	5 542
b1 w walucie tys.	w tys.	usd	2 598	263
po przeliczeniu na tys. zł			10 039	1 048
b2 w walucie tys.	w tys.	euro	1 062	1 045
po przeliczeniu na tys. zł			4 442	4 494
b3 w walucie tys.	w tys.	gbp	0	0
po przeliczeniu na tys. zł			0	0
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	w tys.	zł	170 748	110 846

5. Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat należności krótkoterminowych (jednostka dominująca)

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat należności krótkoterminowych	na dzień 31/03/2025 PLN'000	na dzień 30/09/2024 PLN'000	na dzień 31/03/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	18 764	22 311	22 311
a) zwiększenia (z tytułu)	2 482	0	0
- utworzone na należności	2 482	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 992	3 547	1 711
- wykorzystanie	0	0	0
- rozwiązanie (spłata)	2 992	3 547	1 711
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	18 254	18 764	20 600

6. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych (jednostka dominująca)

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych (w-g typów)	na dzień 31/03/2025 PLN'000	na dzień 30/09/2024 PLN'000	na dzień 31/03/2024 PLN'000
Stan na początek okresu	26 814	29 005	29 005
a) zwiększenia (z tytułu)	1 840	13 065	12 214
- rezerwa na inne obciążenia dotyczące okresu	1 774	12 797	12 148
- rezerwa na badanie bilansu	66	268	66
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 995	15 256	9 246
- wykorzystanie	1 793	15 256	9 246
- rozwiązanie (spłata)	202	0	0
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	26 659	26 814	31 973

7. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (jednostka dominująca)

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	na dzień 31/03/2025 PLN'000	na dzień 30/09/2024 PLN'000	na dzień 31/03/2024 PLN'000
1 Stan na początek okresu	10 943	5 916	5 916
- niewykorzystane urlopy (krótkoterminowa)	9 461	5 370	5 370
- emerytalne i rentowe (krótkoterminowa)	39	22	22
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	1 443	524	524
2. Zwiększenia	1 791	5 027	5 879
- niewykorzystane urlopy	1 791	4 091	5 116
- emerytalne i rentowe (krótkoterminowa)	0	17	7
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	0	919	756
3. Zmniejszenia (z tytułu)	133	0	0
- niewykorzystane urlopy			
- emerytalne i rentowe (krótkoterminowa)	5		
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	128		
4 Stan rezerwy na koniec okresu	12 601	10 943	11 795
- niewykorzystane urlopy (krótkoterminowa)	11 252	9 461	10 486
- emerytalne i rentowe (krótkoterminowa)	34	39	29
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	1 315	1 443	1 280

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (jednostka dominująca)

Spółka przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (jednostka)	Okres zakończony 31/03/2025	Okres zakończony 31/03/2024
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów/usług	249 045	180 882
Zakup towarów/usług	1 827	29 214
Stan należności handlowych	115 875	64 131
Stan zobowiązań handlowych	2 154	16 336
Dywidenda otrzymana	13 969	17 060
Prowizja z tyt. udzielonej gwarancji	693	1 465
Przychody finansowe - odsetki	5	1 092

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 4 czerwca 2025.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko /Funkcja	Podpis
04/06/2025	Andrzej Przybyło	PREZES ZARZĄDU	
04/06/2025	Krzysztof Kucharski	WICEPREZES ZARZĄDU	
04/06/2025	Zbigniew Mądry	WICEPREZES ZARZĄDU	
04/06/2025	Grzegorz Ochędzan	WICEPREZES ZARZĄDU	

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko /Funkcja	Podpis
04/06/2025	Magdalena Kosatka	GLÓWNA KSIĘGOWA	