
Grupa Kapitałowa AB S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy 2016-17 obejmujące okres od 01-07-2016
do 30-06-2017.

SPIS TREŚCI**Strona**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017 ROKU	8
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU	9

**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU****Strona**

1	Informacje ogólne	9
2	Stosowane zasady rachunkowości	10
3	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	20
4	Przychody	22
5	Segmenty działalności	22
6	Przychody i koszty	25
7	Podatek dochodowy	27
8	Zysk przypadający na jedną akcję	28
9	Rzeczowy majątek trwały	29
10	Nieruchomości inwestycyjne	30
11	Długoterminowe aktywa finansowe	31
12	Wartość firmy	31
13	Pozostałe wartości niematerialne	31
14	Jednostki zależne	32
15	Aktywa finansowe	33
16	Pozostałe aktywa	34
17	Zapasy	34
18	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34
19	Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	36
20	Kapitał podstawowy	36
21	Kapitał zapasowy	36
22	Kapitał rezerwowý	36
23	Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	38
24	Kredyty otrzymane	38
25	Pozostałe zobowiązania finansowe	41
26	Rezerwy	41
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41
28	Instrumenty finansowe	42
29	Transakcje z jednostkami powiązanymi	52
30	Przejęcie jednostek zależnych	52
31	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
32	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	53
33	Zobowiązania warunkowe	53
34	Zdarzenia po dniu bilansowym	53
35	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	53

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017**

	NOTA	Okres od 01/07/2016 do 30/06/2017 PLN'000	Okres od 01/07/2015 do 30/06/2016 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4,5	8 278 017	7 553 068
Koszt własny sprzedaży		7 938 928	7 218 551
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		339 089	334 517
Koszty sprzedaży		190 213	186 061
Koszty zarządu		37 334	35 919
Pozostałe przychody operacyjne		7 152	6 947
Pozostałe koszty operacyjne		16 941	20 850
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		101 753	98 634
Przychody finansowe		7 709	5 908
Koszty finansowe		23 931	21 805
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych			
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		85 531	82 737
Podatek dochodowy	7	17 683	18 134
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		67 848	64 603
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Zysk (strata) netto		67 848	64 603
Zysk /strata netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		67 848	64 603
Udziałowcom nie sprawującym kontroli			

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017**

Zysk (strata) netto		67 848	64 603
Pozostałe całkowite dochody:	6		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-4 276	14 354
Rachunkowość zabezpieczeń		15 761	-3 028
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane			
<hr/>			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Zyski i straty aktuarialne			
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane			
<hr/>			
Całkowity dochód ogółem przypadający:		79 333	75 929
Akcjonariuszom jednostki dominującej		79 333	75 929
Udziałowcom nie sprawującym kontroli			

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017**

	NOTA	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	13	23 731	24 391
Wartość firmy	12	43 755	44 386
Rzeczowe aktywa trwałe	9	183 321	186 939
Nieruchomości inwestycyjne	10	452	452
Długoterminowe aktywa finansowe	11	228	187
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	17 010	17 863
		1 603 715	1 565 058
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	806 365	877 540
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	713 907	656 971
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Aktywa finansowe	15	433	296
Pozostałe aktywa	16	4 012	3 451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	78 998	26 800
		1 872 212	1 839 276
PASYWA			
Kapitał własny ogółem			
		663 751	584 418
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
		663 751	584 418
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli			
Wyemitowany kapitał akcyjny	20	16 188	16 188
Akcje własne			
Kapitał zapasowy w tym:	21	146 019	145 612
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		135 503	135 503
Kapitały rezerwowe	22	326 542	264 155
Zyski zatrzymane	23	175 002	158 463
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
		273 120	202 162
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	265 914	195 859
Rezerwa na podatek odroczonego	7	7 206	6 303
Zobowiązania krótkoterminowe			
		935 341	1 052 696
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	736 640	860 774
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	143 910	135 564
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	5 172	7 359
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 029	6 610
Rezerwy krótkoterminowe	26	45 590	42 389
		1 208 461	1 254 858
Pasywa razem		1 872 212	1 839 276

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2016 do 30 czerwca 2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy Z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał Z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom nie sprawującym 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
Stan na 1 lipca 2016 roku	16 188	145 612	146	244 026	- 8 130	28 113	264 155	158 463	584 418		584 418
Emisja akcji zwykłych											
Zakup akcji własnych											
Umorzenie akcji własnych									15 761		15 761
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					15 761		15 761				
Zysk netto za rok obrotowy								67 848	67 848		67 848
Wyplata dywidendy											
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych						-4 276	-4 276		-4 276		-4 276
Podział wyniku roku poprzedniego		407									
Pozostałe				50 902			50 902	-51 309			
Stan na 30 czerwca 2017 roku	16 188	146 019	146	294 928	7 631	23 837	326 542	175 002	663 751		663 751

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwy na przewalutowania	Kapitał rezerwy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom nie sprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PL'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2015 roku	16 188	145 266	146	202 226	- 5 102	13 759	211 029	147 337	519 820		519 820
Emisja akcji zwykłych											
Zakup akcji własnych											
Umorzenie akcji własnych											
Wypłata dywidendy								- 11 331	-11 331		- 11 331
Zysk netto za rok obrotowy								64 603	64 603		64 603
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy		346		41 800			41 800	-42 146			
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych						14 354	14 354		14 354		14 354
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych netto					-3 028		-3 028		-3 028		-3 028
Pozostałe											
Stan na 30 czerwca 2016 roku	16 188	145 612	146	244 026	-8 130	28 113	264 155	158 463	584 418		584 418

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 za okres od 1 lipca do 30 czerwca 2017 roku**

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		85 531	82 737
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		10 899	10 874
Amortyzacja	6	14 208	13 658
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		-545	-418
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		14 687	11 063
		124 780	117 914
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		-56 936	-143 319
Zmiana stanu pozostałych należności			
Zmiana stanu zapasów		71 175	-230 452
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-561	-332
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		-124 134	211 976
Zmiana stanu rezerw		3 201	-5 064
Pozostałe korekty			
		-107 255	-167 191
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		17 525	-49 277
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy		-22 907	-19 256
		-5 382	-68 533
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Otrzymane odsetki		3	15
Pożyczki wypłacone		-206	-73
Spląty pożyczek		96	39
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-9 976	-16 870
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		555	1 198
Płatności za wartości niematerialne		-394	-2 038
Zapłacone koszty rozwoju			
		-9 922	-17 729
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną			
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy			-11 331
Wpływy z emisji dłużnych papierów		74 800	69 825
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych			
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych			
Wpływy z pożyczek/kredytów		8 431	
Splata pożyczek/kredytów		-4 830	-29 673
Odsetki		-10 899	-10 874
Wykup dłużnych papierów			
		67 502	17 947
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej			
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		52 198	-68 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		26 800	95 115
		78 998	26 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego			

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017

1. Informacje ogólne

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

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Wrocławia Fabrycznej pod nr KRS 000053834. AB S.A. posiada REGON nr 931908977 oraz NIP 895-16-28-481.

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

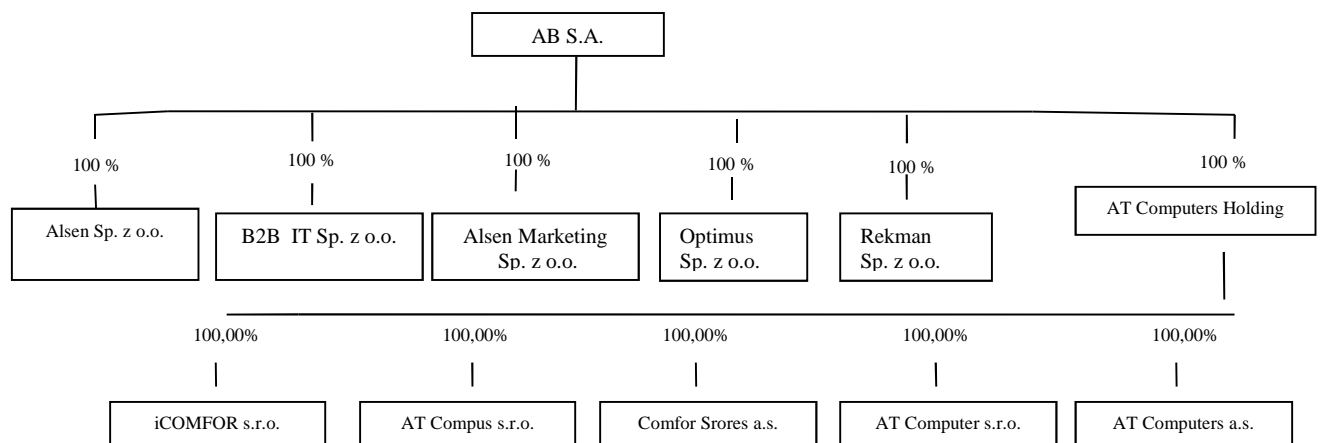
W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz porównywalne dane od 1 lipca 2015 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Grupa Kapitałowa powstała w wyniku nabycia przez AB S.A. w dniu 19 września 2007 r. 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.l.
- iComfor s.r.o

AB S.A. posiada 100 % udziałów w 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 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 r. AB S.A. nabyła 100% udziałów spółki prawa handlowego Rekman Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach.

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 sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Walutą funkcjonalną jest złoty polski, euro oraz korona czeska.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych zostały ujęte zgodnie z zasadami opisanymi w notcie nr 2.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku **nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE**.

Grupa stosuje 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 (zatwierdzone)

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) przyjęła w 2016 roku następujące zmiany:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – wyjaśnienie obowiązku uiszczenia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – wyjaśnienie dotyczące braku dyskonta; - MSR 16 / MSR 38 – kwestia ujęcia wartości bilansowej brutto i amortyzacji w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.	1 stycznia 2016
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.	1 stycznia 2016

Grupa nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach i interpretacjach na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Zmiany MSR/MSSF (przyjęte do stosowania)

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2016 roku obejmują:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia umowne	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia udziału we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016

Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia;	1 stycznia 2016

Zmiany MSR/MSSF (niezatwierdzone)

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Inicjatywa dot. ujawniania informacji	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 12 Podatek odroczone	Rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji	Standard reguluje kwestie klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji	1 stycznia 2019

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Grupa nie korzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów.

Podstawa konsolidacji

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

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 rocznym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 01.07.2016r. do 30.06.2017 r. Zawiera dane finansowe podmiotu dominującego AB S.A. oraz jednostek zależnych: Alsen sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., Optimus Sp. z o.o., B2B Sp. z o.o., Rekman sp. z o.o. za okres 01.07.2016r. do 30.06.2017r. oraz dane finansowe spółek czeskich i s-ki słowackiej za okres od 01.07.2016 r do 30.06.2017 r.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe poprzedniego roku obrotowego, t.j. od 01.07.2015 r. do 30.06.2016 r.: Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., B2B IT Sp. z o.o., Rekman 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 czeskie oraz spółka słowacka prowadzą księgi zgodnie ze standardami krajowymi obowiązującymi odpowiednio na terenie Czech i Słowacji. W celu doprowadzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do zgodności z MSSF dokonano korekty, które nie są zawarte w księgach rachunkowych jednostek w Grupie.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

Udziały nie sprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały nie sprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych (patrz niżej) oraz udziały nie sprawujących kontroli w zmianach w kapitale własnym poczynszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom nie sprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców nie sprawujących kontroli do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

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 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach 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 obowiązujący na 30 czerwca 2016 roku, tj. 0,1611, a dla sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs ważony za dany okres obrotowy czyli 0,1601.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

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 powtórnemu przewalutowaniu.

Różnice kursowe ujmują 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 ujmują 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 odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy 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.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki 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 ujmują 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 podlega weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

Kierując się zasadą istotności amortyzacji środków trwałych o wartości początkowej niższej niż 2 500 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu następnym po 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.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne 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.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeżeli 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).

Jeżeli 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 wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

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.

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 FIFO i Średniej ważonej, a rozchód produktów według FIFO.

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

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.

Gwarancje

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

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.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży aktywów finansowych oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

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 sprawozdanie z całkowitych dochodów

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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 rachunek zysków i strat przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmują 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 nocie nr 14.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Weksle i skrypty dłużne o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach zapadalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia zapadalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do zapadalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie historycznym stosując metodę efektywnego oprocentowania minus utrata wartości, zaś przychody ujmują się metodą efektywnego dochodu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne weksle notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym jako kapitał rezerwowym z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmują się w kapitale własnym.

Kredyty i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmują się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny 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. Odpisuje się w nie 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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego 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 ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

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.

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 28.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

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. Szczegółowe informacje na temat instrumentów pochodnych ujawniono w nocie nr 25 do sprawozdania finansowego.

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.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

1 lipca 2011 Grupa rozpoczęła stosowanie rachunkowości 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 zabezpieczenia są wyszczególnione pozycje należności, zobowiązań, kredyt bankowy, środki pieniężne, oraz kontraktów FX Forward na sprzedaż/zakup waluty – pozycje wyrażone w odpowiadającej walucie.

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

Od sierpnia 2015 roku w Grupie stosuje się rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej (ryzyko stopy WIBOR) oraz ryzykiem walutowym (CZK/PLN) w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów związanych z udzieloną pożyczką w Grupie. W tym celu zawarto transakcję swap walutowo-procentowy.

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 w Grupie opisane w nocie nr 3, zarząd musi dokonywać osądów, szacunków i przyjmować założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań której 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.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 43,8 mln PLN.

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.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku zdaniem Zarządu Grupy nie wystąpiła utrata wartości posiadanych aktywów.

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. Na dzień bilansowy Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania o wartości 22,6 mln zł.

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. Na dzień bilansowy wartość majątku trwałego wyniosła 183,3 mln PLN.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń 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 28*.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

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.

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

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

	Koniec okresu 30/06/17	Koniec okresu 30/06/16
	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	8 179 902	7 454 116
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	98 115	98 952
Działalność zaniechana		
	8 278 017	7 553 068

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.

Informacja o przychodach, kosztach i wyniku finansowym jednostki dominującej za 4 kw. roku obrotowego 2015/2016 znajduje się w nocie III pkt. 4 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki AB S.A. za rok obrotowy 2015/2016.

5. Segmenty

Od 1 lipca 2009 roku Grupa zastosowała nowy 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..
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 w poszczególnych segmentach

	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/17
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	4 606 891	364 885		4 971 776
Czechy	3 361 673	432 847		3 794 520
Słowacja	309 453	1 041		310 494
Segmenty razem				9 076 790
Eliminacje				798 773
Przychody skonsolidowane				8 278 017

	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
	Okres zakończony 30/06/16	Okres zakończony 30/06/16	Okres zakończony 30/06/16	Okres zakończony 30/06/16
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	4 079 575	335 491		4 415 066
Czechy	3 109 908	511 094		3 621 002
Słowacja	363 585	246		363 831
Segmenty razem				8 399 899
Eliminacje				846 831
Przychody skonsolidowane				7 553 068

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

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty

	Aktywa	Zobowiązania
	30/06/17 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Polska	1 195 786	754 093
Czechy	641 915	419 851
Słowacja	34 511	34 517
Segmenty razem	1 872 212	1 208 461
Eliminacje		
Niealokowane		

Skonsolidowane	<u>1 872 212</u>	<u>1 208 461</u>
----------------	------------------	------------------

Wyniki w poszczególnych segmentach

	W tym koszty/zyski z tytułu odsetek	Okres zakończony 30/06/17 <u>PLN'000</u>
Działalność kontynuowana		
Polska	(13 139)	44 299
Czechy	(1 728)	41 110
Słowacja	6	122
<hr/>		
Eliminacje Niealokowane		
Zysk przed opodatkowaniem		85 531
Podatek dochodowy		17 683
<hr/>		
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		67 848
Działalność zaniechana		
Zysk przed opodatkowaniem		
Podatek dochodowy		
<hr/>		
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		
<hr/>		
Zysk za rok obrotowy		<u>67 848</u>

Amortyzacja w poszczególnych segmentach

	Nabycie aktywów trwałych PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 <u>PLN'000</u>
Działalność kontynuowana		
Polska	7 638	10 996
Czechy	3 185	3 197
Słowacja	-	15
<hr/>		
Skonsolidowana	10 823	14 208
<hr/>		

Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

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

	Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	Aktywa	Nabycie aktywów trwałych
	Okres zakończony 30/06/17	30/06/17	Okres zakończony 30/06/17
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Handel hurtowy	8 193 428	1 732 043	6 917
Handel detaliczny	72 291	10 952	571
Produkcja	12 298	129 217	3 335
	8 278 017	1 872 212	10 823

	Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	Aktywa	Nabycie aktywów trwałych
	Okres zakończony 30/06/16	30/06/16	Okres zakończony 30/06/16
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Handel hurtowy	7 461 848	1 692 785	7 185
Handel detaliczny	65 127	11 598	99
Produkcja	26 093	134 893	11 624
	7 553 068	1 839 276	18 908

Informacje dotyczące głównych Klientów:

Jednostka nie osiąga przychodów ze sprzedaży z zewnętrznymi pojedynczymi klientami, z którymi obroty stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów.

6.Przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	545	418
Otrzymane odszkodowania i refundacje	4 151	2 626
Dotacje	1 376	1 263
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	629	1 637
Inne	451	1 003
	7 152	6 947

Pozostałe przychody ogółem

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Obciążenia marketów		
Koszty reklamacji	104	313
Rezerwy, odpisy aktualizujące	11 976	15 211
- odpisy aktualizujące należności	2 002	824
- koszty obciążenia sieci	2 818	
- zapasy	3 150	9 049
- audyt	37	25
- inne koszty	2 420	3 814
- urlopy	1 549	1 499
- naprawy gwarancyjne		
Braki	898	1 974
Szkody	556	11
Ubezpieczenia	977	1 059
Darowizny	428	282
Odpisane należności	202	312
Koszty sądowe i komornicze		10
Inne	1 800	1 678
	16 941	20 850

Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Przychody z tytułu odsetek	2 734	1 844
Pozostałe w tym:	4 975	4 064
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	4 131	2 953
- pozostałe	844	1 111
	7 709	5 908

Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	5 121	5 357
Odsetki z tytułu faktoringu	6 612	6 454
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	5 778	5 517
Odsetki od innych zobowiązań	84	179
Odsetki razem	17 595	17 507
Pozostałe koszty finansowe	6 336	4 298
Prowizje		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		
Prowizje, gwarancje	3 435	1 805
Pozostałe	2 901	2 493
Koszty finansowe razem	23 931	21 805
Przypadające na:		

Działalność kontynuowaną	23 931	21 805
Działalność zaniechaną		
	23 931	21 805

Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Amortyzacja	14 208	13 658
Zużycie materiałów i energii	26 360	15 137
Usługi obce	98 368	104 649
Podatki i opłaty	7 267	6 534
Wynagrodzenia	68 816	62 686
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 339	17 152
Pozostałe koszty rodzajowe	37 701	36 633
Koszty według rodzaju razem	271 059	256 449
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	71	1 661
Koszty sprzedaży	190 213	186 061
Koszty ogólnego zarządu	37 334	35 919
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 583	36 130
	271 130	258 110

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	20 278	20 986
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	- 2 595	- 2 852
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	17 683	18 134
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	17 683	18 134
Działalność zaniechaną		

Całkowite obciążenie podatkowe za bieżący rok można w następujący sposób uzgodnić do zysku księgowego:

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Zysk z działalności kontynuowanej	85 531	82 737
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk z działalności	85 531	82 737
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	16 251	15 720
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	(2 754)	(4 739)
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	4 186	7 153
Wpływ różnicy w stawkach podatkowych pomiędzy Polską a Republiką Czeską		

Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych

Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat

Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/16
17 683	18 134

Podatek za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku wyliczony jest wg stawek obowiązujących na terenie Polski, Republiki Czeskiej i Słowacji.

Bieżące obciążenie podatkiem na terenie Polski wyniosło 11 567 tys. zł., a na terenie Republiki Czeskiej i Słowacji 8 711 tys. zł.

Odroczonego podatek dochodowy

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
<u>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</u>		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	803	702
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	11 407	12 477
Pozostałe	4 800	4 684
	17 010	17 863
<u>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</u>		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	5 237	5 319
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	1 969	984
Pozostałe		
	7 206	6 303

Grupa ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego od wszystkich różnic przejściowych zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2016 roku.

8.Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30/06/17 PLN na akcję	Okres zakończony 30/06/16 PLN na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	67 848	64 603
Z działalności zaniechanej		
	4,19	3,99
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	67 848	64 603
Z działalności zaniechanej		
	4,19	3,99

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	67 848	64 603
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	67 848	64 603
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	67 848	64 603
	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję

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

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

	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

9.Rzeczowy majątek trwały

	Grunty własne PLN'000	Budynki i budowle PLN'000	Inwestycje w obce śr. trwałe PLN'000	Urządzenia techniczne i pozostałe PLN'000	Sprzęt w leasingu finansowym po kosztach hist. PLN'000	Razem PLN'000
Koszt wyceny						
Stan na 1 lipca 2015 roku	17 861	68 913	47	41 086		127 907
Zwiększenie stanu	206	75 706		41 027		116 939
Likwidacje	-87			-3 292		-3 379
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie z przeszacowania						
Różnice kursowe netto	29	188		175		392
Inne [opis]						
Stan na 01 lipca 2016 roku	18 009	144 807	47	78 996		241 859
Zwiększenie stanu		1 096		6 424		7 520
Likwidacje/ sprzedaż		-236		-4 399		-4 635
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						

Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania					
Różnice kursowe netto	-22	-163		-87	-272
Inne					
Stan na 30 czerwca 2017 roku	17 987	145 504	47	80 934	244 472
<i>Umorzenie i utrata wartości</i>					
Stan na 1 lipca 2015 roku	254	17 322	32	28 636	46 244
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji		-87		-2 703	-2 790
Eliminacja wskutek przeszacowania					
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat					
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat					
Koszty amortyzacji:	23	4 371	2	8 117	12 513
Różnice kursowe netto					
Inne [opis]					
	277	21 606	34	34 050	55 967
Stan na 1 lipca 2016 roku					
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji		-236		-4 229	-4 465
Eliminacja wskutek przeszacowania					
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat					
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat					
Koszty amortyzacji	23	4 577	2	8 577	13 179
Różnice kursowe netto					
Inne [opis]					
Stan na 30 czerwca 2017 roku	300	25 947	36	38 398	64 681
<i>Wartość bilansowa</i>					
Według stanu na dzień 30.06.2016r.	17 732	123 201	13	44 946	185 892
Według stanu na dzień 30.06.2017r.	17 687	119 557	11	42 536	179 791

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycję środków trwałych w budowie odpowiednio:
za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2017r. jest to kwota 3 530 tys. złotych, a za okres sprawozdawczy
zakończony 30.06.2016 r. kwota 1 047 tys. złotych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

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

Z tytułu zabezpieczenia kredytu długoterminowego ustanowiona jest hipoteka na nieruchomości położonej w
Magnicach do wysokości 42 900 tys. złotych.

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

10. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		
Pozostałe zmiany		

Stan na koniec roku obrotowego	452	452
--------------------------------	-----	-----

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

11. Długoterminowe aktywa finansowe

	30/06/2017 PLN'000	30/06/2016 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	187	176
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	41	11
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec roku obrotowego	228	187

Wskazana wartość dotyczy: wpłaconego depozytu długoterminowego przez spółkę zależną oraz udzielonych pożyczek.

12. Wartość firmy

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Koszt		
Stan na początek roku obrotowego	44 386	41 914
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnica z przeliczenia po kursie na dzień bilansowy	-631	2 472
Stan na koniec roku obrotowego	43 755	44 386

Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości

Stan na początek roku obrotowego		
Stan na koniec roku obrotowego		

Wartość bilansowa

Bilans otwarcia	44 386	41 914
Bilans zamknięcia	43 755	44 386

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,
- i Comfor Stores s.r.o. z siedzibą w Brnie, Czechy.

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

13. Pozostałe wartości niematerialne

	Licencje PLN'000	Patenty PLN'000	Znaki handlowe PLN'000	Inne wartości PLN'000	Razem PLN'000
Koszt					
Stan na 1 lipca 2015 roku	9 039		22 957	1 998	33 994
Zwiększenie stanu	1 972			66	2 038

Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia				
Różnice kursowe netto]		1 410	123	1 533
Inne [opis]				
	11 011	24 367	2 187	37 565
Stan na 1 lipca 2016 roku	680		141	821
Zwiększenie stanu				
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej				
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych				
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	4			4
Różnice kursowe netto]	-131	-294	-27	-452
Stan na 30 czerwca 2017 roku	11 556	24 073	2 301	37 930
Umorzenie i utrata wartości				
	9 039	1 733	1 257	12 029
Stan na 1 lipca 2015 roku	1 055	60	30	1 145
Koszty amortyzacji				
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia				
Różnice kursowe netto]				
Inne [opis]				
Stan na 1 lipca 2016 roku	10 094	1 793	1 287	13 174
Koszty amortyzacji	911	44	74	1 029
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	4			4
Różnice kursowe netto]				
Inne [opis]				
Stan na 30 czerwca 2017 roku	11 001	1 837	1 361	14 199
Wartość bilansowa				
Według stanu na dzień 30.06.2016 r.	917	22 574	900	24 391
Według stanu na dzień 30.06.2017 r.	555	22 236	940	23 731

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

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

14. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2017 roku:

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 C0mpus s.r.o.	Czechy	100	100	produkcja komputerów osobistych
AT Computer s.r.o.	Słowacja	100	100	handel hurtowy
iComfor 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 Computer s.r.o. iComfor s.r.o.
Alsen Marketing sp.z o.o.	Polska	100	100	Handel hurtowy
B2B IT Sp. z o.o.	Polska	100	100	Usługi logistyczne
Rekman Sp. z o.o.	Polska	100	100	Handel hurtowy
Optimus Sp.z o.o.	Polska	100	100	Produkcja komputerów

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

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

iComfor s.r.o. została utworzona 16 września 2011 r. i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Siedziba Spółki mieści się w Brnie.

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

Optimus sp. z o.o. została utworzona 28 sierpnia 2013 r. i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000473843. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach

15. Aktywa finansowe

	Obrotowe	
	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	299	224
Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym		
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	134	72
Razem	433	296

16. Pozostałe aktywa

	Obrotowe	
	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	488	515
- prawo użytkowania	637	195
- koszty promocji i reklama	143	606
- odpis obowiązkowy na ZFŚS	337	305
- czynsze	472	519
- koszty serwisu	227	190
- prowizje	253	
- pozostałe	1 455	1 121
Stan na koniec roku obrotowego	4 012	3 451

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

17. Zapasy

	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Materiały	459	300
Zaliczki na dostawy	549	312
Wyroby gotowe, towary	805 357	876 928
Stan na koniec roku obrotowego	806 365	877 540

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w analizowanym okresie wyniosła 7 895 346 tys. PLN. Kwota odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt wyniosła 3 150 tys. PLN. Wartość bilansowa stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w notce 19. „Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie”.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	718 695	638 058
Odpisy aktualizujące należności	-19 165	-17 524
Należności z tytułu dostaw i usług netto	699 530	620 534
Należności podatkowe	13 256	25 158
Inne	1 121	11 279
	713 907	656 971

Analiza wiekowa należności na 30.06.2017

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	695 393		695 393
Należności przeterminowane, z tego	29 310	10 796	18 514
- do 30 dni	16 044	2 471	13 573
- 30-90 dni	9 609	4 985	4 624
- 90-180 dni	2 769	2 466	303
- 180-360 dni	25	22	3
- powyżej 360 dni	863	852	11

Analiza wiekowa należności na 30.06.2016

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	628 924		628 924
Należności przeterminowane, z tego	39 530	11 483	28 047
- do 30 dni	28 841	3 965	24 876
- 30-90 dni	5 145	2 086	3 059
- 90-180 dni	2 520	2 482	38
- 180-360 dni	1 839	1 765	74
- powyżej 360 dni	1 185	1 185	-

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku	17 524	16 729
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	3 885	2 683
Kwoty odpisane jako nieściągalne	1 986	1 570
Kwoty odzyskane w ciągu roku	258	318
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrócenie dyskonta		
Stan na koniec roku obrotowego	19 165	17 524

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2017 r. wynosi 8 369 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2016 r. wynosi 6 041 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

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.

Należności handlowe na terenie Polski zostały objęte ochroną ubezpieczeniową na podstawie umów zawartych z Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros, Coface Poland Insurance Service oraz Credendo – Excess & Surety.

Należności handlowe na terenie Czech i Słowacji objęte zostały ochroną ubezpieczeniową na podstawie umowy zawartej z Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros, Euler Hermes Cescob oraz Credendo – Excess & Surety.

Niezależnie od zawartej umowy ubezpieczeniowej wszystkie Spółki w Grupie tworzą odpisy aktualizujące na należności

przeterminowane i wątpliwe. Zasady ogólne przyjęte w Grupie przewidują, że należności przeterminowane od sześciu do dwunastu miesięcy obejmuje się odpisem w 50%. Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy objęte są odpisem w 100%. Niezależnie od zasad ogólnych, wierzytelności są indywidualnie monitorowane i poddawane ocenie w zakresie ryzyka spłaty.

19. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Grunty i budynki własne	42 900	42 900
Zapasy	327 154	559 551
Należności z tytuł dostaw i usług	289 371	377 671
	659 425	980 122

20. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy podmiotu dominującego wynosił na dzień 30 czerwca 2017 roku 16 188 tys. złotych i dzielił się na 16 187 644 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Struktura kapitału zakładowego na 30.06.2017 r.			
Seria A - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B – imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria C – imienne zwykłe	1 674 771	1 674 771	brak
Seria C 1- na okaziciela zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C 2- na okaziciela zwykłe	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E – imienne zwykłe	1 764 621	1 764 621	brak
Seria F – na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria G - na okaziciela zwykłe	269 000	269 000	brak
Seria I – na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Seria K– na okaziciela zwykłe	115 000	115 000	brak
Stan na 30 czerwca 2017 roku	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.

	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym				
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80	1 749 052	9,99
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	2 118 514	13,09	2 118 514	12,11
Nationale Nederlanden OFE	2 291 911	14,16	2 291 911	13,10
PKO BP Bankowy OFE	931 014	5,75	931 014	5,32
Nordea OFE	1 036 513	6,40	1 036 513	5,92
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13	2 629 200	15,02
Pozostali	6 744 440	41,67	6 744 440	38,54

Stan na 30 czerwca 2017 roku	16 187 644	100	17 500 644	100
------------------------------	------------	-----	------------	-----

21. Kapitał zapasowy

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek okresu	145 612	145 266
Zwiększenia	407	346
Zmniejszenia		
Stan na koniec roku obrotowego	146 019	145 612

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

22. Kapitał rezerwowy

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
O charakterze ogólnym	294 928	244 026
Z utworzenia po obniżeniu kapitału podstawowego	146	146
Z tytułu różnic kursowych	23 837	28 113
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	7 631	-8 130
Stan na koniec roku obrotowego	326 542	264 155

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym		
Stan na początek okresu	244 026	202 229
Zmiany	50 902	41 800
Stan na koniec roku obrotowego	294 928	244 026

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

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych		
Stan na początek roku obrotowego	28 113	13 759
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych	-4 276	14 354
Stan na koniec roku obrotowego	23 837	28 113

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

Kapitał rezerwy z obniżenia kapitału podstawowego	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego		
Zmiany	146	146
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec roku obrotowego	146	146
	<hr/>	<hr/>

Kapitał powstał po obniżeniu kapitału podstawowego.

Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	-8 130	-5 102
Zmiany	15 761	-3 028
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec roku obrotowego	7 631	-8 130
	<hr/>	<hr/>

Grupa rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń z dniem 1 lipca 2011 roku. Zasady stosowania omówione są w nocie nr 28.

23. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	158 463	147 337
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych		
	<hr/>	<hr/>
Zysk netto przypadający członkom jednostki dominującej	67 848	64 603
Podział wyniku	-51 309	-53 477
Wygaśnięcie programu opcji (brak emisji)		
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec roku obrotowego, w tym	175 002	158 463
	<hr/>	<hr/>
Wynik roku bieżącego	67 848	64 603
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	107 154	93 860
	<hr/>	<hr/>

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

24. Kredyty otrzymane

	Długoterminowe	
	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	21 327	26 158
Transfer należności		
	<hr/>	<hr/>
	21 327	26 158
	<hr/>	<hr/>

21 327 26 158

Obrotowe

30/06/17 30/06/16
PLN'000 PLN'000

Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym

Kredyty w rachunku bieżącym	143 910	135 564
Pożyczki od pozostałych jednostek		
Transfer należności		
	<hr/>	<hr/>
	143 910	135 564
	<hr/>	<hr/>
	143 910	135 564

Obligacje

Obligacje dłużne

	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
	<hr/>	<hr/>
	244 587	169 701
	<hr/>	<hr/>
	244 587	169 701

Grupa dokonała emisji papierów wartościowych w postaci 10 000 sztuk obligacji serii AB01 120819 o wartości nominalnej 10 000 pln na łączną kwotę 100 000 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.

Wykup Obligacji nastąpi w dniu 12 sierpnia 2019 roku po wartości nominalnej. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych.

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

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

Wykup Obligacji serii AB01 120819 nastąpi w dniu 12 sierpnia 2019 roku, serii AB02 290720 w dniu 29 lipca 2020 roku, a serii AB03 200622 w dniu 20 czerwca 2022 roku po wartości nominalnej. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych.

W okresie od 1 lipca 2016 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej.

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

Nazwa jednostki	Siedziba		Kwota kredytu/ W tys zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Długoterminowe						
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	pln	21 327	WIBOR 1M+ marża	30.09.2022 r.	Hipoteka na nieruchomości, zastaw na mieniu, poręczenie AB S.A.
Krótkoterminowe						
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	pln	4 830	WIBOR 1M+ marża	30.06.2018	Hipoteka na nieruchomości, zastaw na mieniu, poręczenie AB S.A.
BZ WBK S.A.	Warszawa	pln	5	WIBOR 1M+ marża	31.05.2018r.	Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach towarów handlowych zlokalizowanych pod adresem ul. Europejska 4, 55-040 Magnice; Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego na zapasach; Przelew wierzytelności handlowych (min 3MPLN)
BZ WBK S.A.	Warszawa	usd	160	LIBOR 1M+ marża	31.05.2018r.	Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach towarów handlowych zlokalizowanych pod adresem ul. Europejska 4, 55-040 Magnice; Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego na zapasach; Przelew wierzytelności handlowych (min 3MPLN)
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk/usd/ euro	3 833	PRIBOR + marża EURIBIR + marża LIBOR + marża	30.04.2018 r.	cesja wierzytelności, gwarancje ATCH
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk/usd/ euro	65 717	PRIBOR + marża EURIBIR + marża LIBOR + marża	30.04.2018 r.	cesja wierzytelności, gwarancje ATCH
Czechoslovacki Obchodni Bank	Praga	czk/usd/ euro	4 352	PRIBOR + marża EURIBIR + marża LIBOR + marża	30.04.2018 r.	deklaracja wsparcia AB S.A., cesja wierzytelności, przewłaszczenie na zapasach
Czechoslovacki Obchodni Bank	Praga	czk/usd/ euro	59 080	PRIBOR + marża EURIBIR + marża LIBOR + marża	30.04.2018 r.	deklaracja wsparcia AB S.A., cesja wierzytelności, przewłaszczenie na zapasach
Citibank Czech Republic	Praga	czk/usd/ euro	4 322	PRIBOR + marża EURIBIR + marża LIBOR + marża	30.09.2018	gwarancje ATCH, cesja wierzytelności, przewłaszczenie na zapasach
Citibank Czech Republic	Praga	czk	1 611	PRIBOR + marża	30.09.2018	gwarancje ATCH
	Razem		165 237			

Wszystkie kredyty zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od rynkowych. Powyższe kredyty poręczone są przez Spółki w Grupie na kwotę 220,2 mln PLN .

25. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Bieżące	
	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
<i>Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej</i>		
Kontrakty forward w walutach obcych		
usd		
euro		277
Odsetki	2 546	2 443
CCIRS	2 626	4 639
	5 172	7 359

26. Rezerwy

	Krótkoterminowe	
	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 155	1 654
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 307	2 617
Rezerwa na koszty recyklingu		
Pozostałe rezerwy w tym:	38 128	38 118
- promocje towarów		
- audyt	132	129
- obciążenia marketów i inne bonusy dla kontrahentów	36 760	35 389
- inne	1 236	2 600
	45 590	42 389

Grupa tworzy rezerwę na naprawy gwarancyjne w związku z przewidywanymi kosztami napraw, przewidywanymi zwrotami sprzedanych towarów oraz przewidywanymi obciążeniami z tytułu premii dla marketów oraz innych kontrahentów.

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

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30/06/17	30/06/16
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	654 082	792 827
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	48 866	21 527
Zobowiązania wobec pracowników	9 143	7 875
Inne	24 549	38 545
Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 30 dni.	736 640	860 774

Inne zobowiązania zawierają wartość 21 636 tys. PLN, która dotyczy współfinansowania ze środków Europejskiego Funduszu Regionalnego budowy przez B2B Sp. z o.o. centrum logistycznego.

28. Instrumenty finansowe

28.1 Wartość bilansowa i wartość godziwa instrumentów finansowych

	30'06'2017	30'06'2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	228	187
Kredyty i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	778 662	647 406
Należności z tytułu dostaw i usług	699 530	620 534
Pożyczki udzielone	134	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 998	26 800
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty pochodne	0	0
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty pochodne	0	0
Pozostałe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	1 063 906	1 124 250
Obligacje	244 587	169 701
Kredyty bankowe	165 237	161 722
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	654 082	792 827

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. 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 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku, 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.

28.2 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 przyjętymi w roku 2009 zmianami do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia 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 bezpośrednio (tj. do cen) lub pośrednio (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.

Rok zakończony 30 czerwca 2017 roku

Zobowiązania finansowe

	Pomiar wartości godziwej			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne		0		
Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody		0		
Razem		0		

Aktywa finansowe

	Pomiar wartości godziwej			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne		0		
Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody		1 144		
Razem		1 144		

Rok zakończony 30 czerwca 2016 roku

Zobowiązania finansowe

	Pomiar wartości godziwej			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne		0		
Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody		277		
Razem		277		

Aktywa finansowe

	Pomiar wartości godziwej			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne		0		
Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody		224		
Razem		224		

W okresach zakończonych 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

Rok zakończony 30 czerwca 2017 roku

01.07.2015-30.06.2016	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach		0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	1 451	55	1 228	-10 983	-6 612	-14 861
Różnice kursowe	0	-348	-5 462	0	8 161	17 106	0	19 457
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	-2 383	0	0	0	0	-2 383
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	0	0	-420	8	-2 245	597	0	-3 245
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	0	-348	-6 814	63	7 144	5 526	-6 612	-1 041

Rok zakończony 30 czerwca 2016 roku

01.07.2014-30.06.2015	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach		0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	784	37	1 024	-11 053	-6 454	-15 663
Różnice kursowe	0	42	2 177	0	-1 597	-23 161	0	-22 539
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	-761	0	0	0	0	-761
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	0	0	174	-7	-3 269	1 084	0	-2 017
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	0	42	2 374	30	-3 843	-33 129	-6 454	-40 979

28.4 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 ryzyko 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 największym stopniu stosuje naturalne metody niwelowania ryzyk towarzyszących jej działalności.

Grupa dostosowuje rodzaj stosowanych zabezpieczeń do istoty 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 oraz poprzez politykę określania indywidualnych limitów kredytowych dla poszczególnych kontrahentów oraz ich monitoring. Z uwagi natomiast na charakter prowadzonej działalności ryzyko związane z inwestowaniem nadwyżek płynności nie ma istotnego charakteru z uwagi na fakt, że nadwyżki środków płynnych są na bieżąco reinwestowane w aktywa obrotowe. 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.

28.5 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.

28.6 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.

28.7 Ocena ryzyk finansowych

28.7.1 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 w walutach: EUR i USD.

28.7.2 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 60% do 80% wszystkich zakupów realizowanych jest od kontrahentów zagranicznych w walutach obcych (EUR, USD, GBP).

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

	USD		EUR		GBP	
	30'06'2017 PLN'000	30'06'2016 PLN'000	30'06'2017 PLN'000	30'06'2016 PLN'000	30'06'2017 PLN'000	30'06'2016 PLN'000
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	19 220	20 006	146 661	182 507	0	1 371

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 166	526	11 447	4 314	0	167
Wartości godziwa transakcji forward	262	176	882	0	0	48
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw	81 123	74 453	333 122	582 166	211	5 597
Wartości godziwa transakcji forward	0	0	0	278		
Kredyt zaciągnięty w walucie	0	0	0	14		

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Zobowiązania handlowe	(76 989)	(130 483)	(325 238)	(578 208)	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień, wrzesień
Należności handlowe	24 848	27 73	104 887	122 985	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	(26 837)	(7 003)	(113 252)	(31 083)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	1 835	400	7 761	1 768	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(62 910)	(31 497)	882	(278)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(140 053)	(140 847)	(324 960)	(484 816)		

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

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys USD		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Zobowiązania handlowe	(21 873)	(17 948)	(80 996)	(71 547)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	4 840	3 683	17 931	14 677	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	0	0	0	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	1 885	127	6 985	505	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward USD	(3 657)	(68)	262	176	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(18 805)	(14 206)	(55 818)	(56 189)		

* 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.

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			Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy		
Okres zakończony 30'06'2017 PLN'000	Okres zakończony 30'06'2016 PLN'000		Okres zakończony 30'06'2017 PLN'000	Okres zakończony 30'06'2016 PLN'000	
142	233	(i)	3 254	4 101	(ii)

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem			Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem		
Okres zakończony 30'06'2017 PLN'000	Okres zakończony 30'06'2016 PLN'000		Okres zakończony 30'06'2017 PLN'000	Okres zakończony 30'06'2016 PLN'000	
-6 965	-5 660	(i)	-59 168	-62 410	

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych przed ryzykiem różnic kursowych

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujętych w pozycji kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy do 30.06.2017 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30.06.2016 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	(8 715)	(6 299)
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	(7 059)	(5 102)

Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	40 861	(26 214)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	22 296	(23 798)
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	13 934	(24 300)
- korekta przychodów z działalności finansowej	8 362	502
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	9 850	(8 715)
Aktywo/rezerwa na podatek odroczoney	(1 871)	1 656
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	7 978	(7 059)

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

Grupa narażona jest również na ryzyko walutowe wyrażone w koronie czeskiej związanej z udzieloną pożyczką w koronie czeskiej oraz na ryzyko stopy procentowej.

Powyższe ryzyko zostało zabezpieczone swapem walutowo-procentowym zgodnie z polityką zabezpieczeń stosowaną w Grupie.

Instrument zabezpieczający ryzyko walutowo-procentowe - swap walutowo-procentowy

Swap walutowo-procentowy	Wartość bilansowa/wartość godziwa tys. PLN		Oczekiwany okres realizacji:	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Premia/Naliczone odsetki	519	505	płatność odsetek w okresach półrocznych do dnia 28 lipca 2020r, wymiana końcowa kwot nominalnych 28 lipca 2020r.	płatność odsetek w okresach półrocznych do dnia 28 lipca 2020r, wymiana końcowa kwot nominalnych 28 lipca 2020r.
wycena	-2 626	-4 639		
Razem	-2 107	-4 134		

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	12 miesięcy do w 30.06.2017 tys. PLN	12 miesięcy do 30.06.2016 w tys. PLN
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(1 321)	
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(1 070)	
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres:	1 228	1 025
- ujęta w wyniku finansowym nieefektywność wynikająca z zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1)	
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(429)	(1 321)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(346)	(1 070)

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowo-procentowe ujętych w pozycji kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela:

Zabezpieczenie wartości godziwej tys. PLN	12 miesięcy	12 miesięcy
	do 30.06.2017r.	do 30.06.2016r.
Zyski /straty na instrumencie zabezpieczającym	(2 196)	(3 317)
Zyski/straty na pozycji zabezpieczanej związane z zabezpieczanym ryzykiem	2 196	3 317

28.7.3 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. W celu zabezpieczenia ryzyka stóp procentowych Spółka zawarła transakcję na stopę procentową (CCIRS) – szczegółowy opis w pkt. Ryzyko walutowe.

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	PLN	
	30'06'2017	30'06'2016
	PLN'000	PLN'000
PRIBOR 1M	126 409	80 647
PRIBOR O/N	12 506	2 663
WIBOR 1M	26 318	78 386
WIBOR O/N	0	0
EURIBOR 1M	0	14
LIBOR USD 1M	5	12

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 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

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

- zysk Grupy za okres roczny zakończony 30 czerwca 2017 roku zmniejszyłby się o 1 656 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 nie odsetkowych.

28.7.4 Inne ryzyko cenowe

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

28.7.5 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	
	30'06'2017	30'06'2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe	699 530	620 534
Udzielone pożyczki	134	72

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług podana została w nocie 18 do sprawozdania finansowego.

Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółki Grupy zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące około 95% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udział własny). 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 zdwersyfikowana 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.

28.7.6 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza narażenie spółek Grupy na potencjalne trudności w wywiązaniu się z ciężących 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	Korekta	Razem
30'06'2017	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		556 039					556 039
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	1,86%	236 957	165	245 000	26 158		508 280
		792 996	165	245 000	26 158		1 064 319

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad	Korekta	Razem
30'06'2016	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		698 052					698 052
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	1,66%	178 086	47 424	170 000	30 988		426 497
		876 138	47 424	170 000	30 988		1 124 549

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 460 346 tys. PLN. Grupa zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności. Dodatkowo AB SA miała możliwość finansowania działalności za pomocą factoringu.

Wszystkie instrumenty pochodne Grupy mają termin realizacji do 3 miesięcy od dnia 30.06.2017.

28.7.7 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 24, kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany, ujawnione odpowiednio w notach nr 20, 21, 22 oraz 23.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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. Grupa przyjęła docelowy wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego na poziomie 50-70%.

Wskaźnik dźwigni finansowej średnioroczny (na koniec kolejnych czterech kwartałów roku obrotowego):

	Stan na 30'06'2017	Stan na 30'06'2016
	PLN'000	PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	399 395	388 099
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-57 370	-43 670

Średnie zadłużenie netto	342 025	344 430
Średni kapitał własny (ii)	632 855	561 807
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	54%	61%

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

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Ne istnieje podmiot, który miałby znaczący wpływ na Grupę Kapitałową AB S.A., jak również nie istnieją podmioty współkontrolowane przez Grupę.

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi 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:

	Rok zakończony 30/06/17 PLN'000	Rok zakończony 30/06/16 PLN'000
Zarząd jednostki dominującej		
Świadczenia krótkoterminowe	6 728	5 382
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych	180	184
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
	6 908	5 566

30. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	78 998	26 800
	78 998	26 800

32. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

	<u>30/06/17</u> PLN'000	<u>30/06/16</u> PLN'000
Źródła finansowania		
Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe		
1. kwota wykorzystana	118 618	135 564
2. kwota niewykorzystana	460 346	412 480
	<u>578 964</u>	<u>548 044</u>

33. Zobowiązania warunkowe

	<u>30/06/17</u> PLN'000	<u>30/06/16</u> PLN'000
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone gwarancje	32 299	26 264
	<u>32 299</u>	<u>26 264</u>

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych Grupa udzieliła w poszczególnych latach swoim kontrahentom gwarancji bankowych w wysokościach j. w. Powyższe zestawienie nie zawiera poręczeń na rzecz jednostek zależnych, które zostały opisane w notcie 24.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

35. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 11 września 2017 r.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
11.09.2017 r.	<i>Andrzej Przybyło</i>	PREZES ZARZĄDU	
11.09.2017 r	<i>Krzysztof Kucharski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
11.09.2017 r	<i>Zbigniew Mądry</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
11.09.2017 r	<i>Grzegorz Ochędzan</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
11.09.2017 r	<i>Danuta Uzarska</i>	GŁÓWNY KSIĘGOWY	