



Grupa Kapitałowa AAT Holding S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF
na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	11
1. Podstawa sporządzenia	11
2. Nowe standardy i interpretacje które obowiązują w okresie rozpoczętym 1 stycznia 2017 roku	12
3. Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	12
4. Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	15
5. Ważniejsze zasady rachunkowości	16
a) Zasady konsolidacji	16
b) Ujmowanie przychodów	17
c) Rzeczowe aktywa trwale	17
d) Wartości niematerialne i wartość firmy	18
e) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20
f) Aktywa finansowe	21
g) Utrata wartości aktywów finansowych	22
h) Zapasy	23
i) Rachunkowość zabezpieczeń	23
j) Podatek dochodowy	24
k) Kapitał podstawowy	25
l) Zobowiązania	26
m) Rezerwy	26
n) Świadczenie pracownicze	26
o) Świadczenia dla członków Zarządu Spółki z tytułu programu motywacyjnego	27
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	28
4. Zarządzanie kapitałem	34
5. Szacowanie wartości godziwej	34
6. Ważne oszacowania i osądy księgowe	36
7. Przychody ze sprzedaży	38
8. Segmenty operacyjne	39
9. Koszty świadczeń pracowniczych	42

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Pozostałe przychody operacyjne.....	42
11. Pozostałe koszty operacyjne.....	43
12. Przychody finansowe.....	43
13. Koszty finansowe.....	44
14. Likwidacja jednostki zależnej w Holandii.....	44
15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	44
16. Rzeczowe aktywa trwale.....	45
17. Wartości niematerialne i wartość firmy.....	47
18. Leasing.....	49
19. Instrumenty finansowe.....	50
20. Pożyczki udzielone.....	52
21. Zapasy.....	52
22. Należności handlowe i pozostałe.....	53
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
24. Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	55
25. Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały.....	55
26. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	61
27. Rezerwy.....	65
28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe.....	67
29. Przychody przyszłych okresów.....	67
30. Struktura środków pieniężnych do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.....	67
31. Podatek dochodowy.....	69
32. Odroczony podatek dochodowy.....	69
33. Efektywna stopa podatkowa.....	72
34. Zysk na akcję.....	72
35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	74
36. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego.....	76

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		na dzień	
	Nota	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	16	23 519 386	23 250 270
Wartości niematerialne i wartość firmy	17	12 355 385	11 275 704
Inwestycje długoterminowe, w tym instrumenty pochodne	19	62 270	183 543
Pozostałe aktywa długoterminowe		51 873	47 732
Aktywa trwałe		35 988 914	34 757 249
Zapasy	21	51 198 596	49 317 277
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne	19	62 270	91 771
Należności handlowe oraz pozostałe	22	39 493 457	38 682 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	23 868 213	22 404 088
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	24	547 453	363 386
Aktywa obrotowe		115 169 989	110 859 331
Aktywa razem		151 158 903	145 616 580

		na dzień	
	Nota	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Kapitał podstawowy	25	40 000 000	40 000 000
Kapitał zapasowy	25	63 431 584	53 822 143
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	25	94 765 805	94 765 805
Kapitał z połączenia	25	(207 254 760)	(207 254 760)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(23 359)	(575 674)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji własnych	25	4 006 809	3 888 544
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		(166 165)	-
Zyski zatrzymane		56 290 853	48 661 755
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom		51 050 767	33 307 813
Jednostki Dominujące			
Udziały niekontrolujące		853 856	763 621
Kapitał własny		51 904 623	34 071 434
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26	65 704 130	76 339 130
Rezerwy	27	3 107 011	2 897 212
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	1 618 490	1 686 041
Zobowiązania długoterminowe		70 429 631	80 922 383
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26	8 900 000	7 900 000
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów	19	307 904	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 273 218	2 085 946
Rezerwy	27	1 215 756	1 501 664
Przychody przyszłych okresów	29	266 812	140 669
Zobowiązania handlowe	28	11 196 043	11 152 658
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	1 218 624	4 860 762
Pozostałe zobowiązania	28	3 446 292	2 981 064
Zobowiązania krótkoterminowe		28 824 649	30 622 763
Zobowiązania razem		99 254 280	111 545 146
Kapitał własny i zobowiązania		151 158 903	145 616 580

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	7,8	193 013 067	192 581 362
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 848 498	981 866
Razem przychody z działalności operacyjnej		194 861 565	193 563 228
Zmiana stanu produktów		(2 112 359)	(3 617 545)
Amortyzacja		4 920 699	5 191 533
Zużycie surowców i materiałów		29 606 394	29 293 058
Usługi obce		11 852 987	12 531 563
Koszty świadczeń pracowniczych	9	44 915 428	48 246 414
Podatki i opłaty		1 061 271	1 084 504
Pozostałe koszty rodzajowe		2 118 609	2 507 680
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		75 578 736	77 955 920
Pozostałe koszty operacyjne	11	1 521 340	2 016 376
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		(5 191 774)	(5 400 156)
Razem koszty działalności operacyjnej		164 271 331	169 809 347
Zysk na działalności operacyjnej		30 590 234	23 753 881
Przychody finansowe	12	249 883	889 689
Koszty finansowe	13	4 498 356	3 544 956
Koszty finansowe netto		(4 248 473)	(2 655 267)
Zysk przed opodatkowaniem		26 341 761	21 098 614
Podatek dochodowy	31-33	5 608 898	6 146 869
ZYSK NETTO		20 732 863	14 951 745
Inne całkowite dochody:			
<i>Niepodlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego</i>		(67 240)	(11 683)
Przeszacowanie aktuarialne zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(83 012)	(14 424)
Przeszacowanie aktuarialne zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych - podatek dochodowy		15 772	2 741
<i>Podlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego</i>		386 150	(338 265)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających zagranicą		552 315	(338 265)
Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, stanowiąca efektywne zabezpieczenie		(205 142)	-
Część zysków lub strat związana z instrumentem zabezpieczającym - podatek		38 977	-
Razem inne całkowite dochody netto		318 910	(349 948)
Całkowite dochody ogółem		21 051 773	14 601 797

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (ciąg dalszy)

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2017	2016
Zysk (strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		20 505 108	14 705 177
- akcjonariuszy niekontrolujących		227 755	246 568
		20 732 863	14 951 745
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		20 824 689	14 355 724
- akcjonariuszy niekontrolujących		227 084	246 073
		21 051 773	14 601 797
Zysk (strata) podstawowy na akcję (zł)	34	2,56	1,84
Zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł)	34	2,55	1,84

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Kapitał z połączenia	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.	40 000 000	53 822 143	94 765 805	(207 254 760)	(575 674)	3 888 544	-	48 661 755	33 307 813	763 621	34 071 434
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	20 505 108	20 505 108	227 755	20 732 863
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	552 315	-	(166 165)	(66 569)	319 581	(671)	318 910
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	552 315	-	(166 165)	20 438 539	20 824 689	227 084	21 051 773
Podział zysku	-	9 609 441	-	-	-	-	-	(9 609 441)	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	118 265	-	-	118 265	-	118 265
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(3 200 000)	(3 200 000)	(136 849)	(3 336 849)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	9 609 441	-	-	-	118 265	-	(12 809 441)	(3 081 735)	(136 849)	(3 218 584)
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	40 000 000	63 431 584	94 765 805	(207 254 760)	(23 359)	4 006 809	(166 165)	56 290 853	51 050 767	853 856	51 904 623

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ciąg dalszy)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Kapitał z połączenia	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.	40 000 000	38 730 092	94 765 805	(207 254 760)	(237 409)	-	-	49 059 817	15 063 545	718 258	15 781 803
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	14 705 177	14 705 177	246 568	14 951 745
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(338 265)	-	-	(11 188)	(349 453)	(495)	(349 948)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(338 265)	-	-	14 693 989	14 355 724	246 073	14 601 797
Podział zysku	-	15 092 051	-	-	-	-	-	(15 092 051)	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	3 888 544	-	-	3 888 544	-	3 888 544
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200 710)	(200 710)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	15 092 051	-	-	-	3 888 544	-	(15 092 051)	3 888 544	(200 710)	3 687 834
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	40 000 000	53 822 143	94 765 805	(207 254 760)	(575 674)	3 888 544	-	48 661 755	33 307 813	763 621	34 071 434

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2017	2016
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		26 341 761	21 098 614
Korekty:			
- amortyzacja		4 920 699	5 191 533
- wycena programu motywacyjnego		118 265	3 888 544
- odsetki i różnice kursowe		4 098 398	3 021 702
- wynik na sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych i inne zyski inwestycyjne		(181 014)	36 074
- pozostałe korekty		(58 742)	(39 592)
		35 239 367	33 196 875
Zmiana stanu:			
- zapasów	30	(1 881 319)	499 409
- należności	30	(810 648)	(440 172)
- pozostałych aktywów	30	(188 208)	122 365
- zobowiązań handlowych	30	43 385	(456 938)
- pozostałych zobowiązań	30	652 500	(690 680)
- rezerw	30	(159 121)	(859 086)
- przychodów przyszłych okresów	30	126 143	29 518
		33 022 099	31 401 291
Przeplýwy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej			
Zapłacony podatek dochodowy		(9 263 839)	(4 856 837)
		23 758 260	26 544 454
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		143 653	111 349
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16-17	(3 976 929)	(2 661 653)
Wydatki na prace rozwojowe	17	(2 331 265)	(1 768 481)
		(6 164 541)	(4 318 785)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	26	(9 735 000)	(8 872 095)
Odsetki	26	(3 009 967)	(3 429 174)
Wyplacone dywidendy	25	(3 336 848)	(198 598)
		(16 081 815)	(12 499 867)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		22 404 088	12 687 850
(Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(47 779)	(9 564)
		23 868 213	22 404 088

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa AAT Holding S.A. („Grupa”) składa się z jednostki dominującej, którą jest AAT Holding S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”) oraz wymienionych poniżej jednostek zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	% posiadanego kapitału
<u>Jednostki zależne</u>				
POLON-ALFA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.*	Bydgoszcz	Produkcja	520 650 PLN	99,10%
POLON-ALFA sp. z o.o.	Bydgoszcz	Spółka holdingowa	50 000 PLN	100,00%
ASTAL Security Technologies Kft.	Budapeszt	Dystrybucja	30 000 000 HUF	100,00%
ASTAL Security Technologies s.r.l.	Bukareszt	Dystrybucja	400 000 RON	100,00%

* w dniu 1 marca 2018 r. jednostka została przekształcona w spółkę akcyjną i działa pod firmą Polon-Alfa S.A. W dalszej części sprawozdania jednostka jest określana jako Polon-Alfa.

Udziały niekontrolujące należą do wspólników jednostki zależnej Polon-Alfa, którzy posiadają łącznie 0,9% udziałów w tej jednostce przez cały okres objęty niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Udział procentowy Jednostki Dominującej w prawach głosu na Zgromadzeniu Wspólników jednostki zależnej odpowiada jej bezpośredniemu i pośredniemu udziałowi w kapitale zakładowym jednostki zależnej.

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oprócz spółek wymienionych powyżej, w skład Grupy wchodziła jeszcze jednostka zależna:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	% posiadanego kapitału
ASTAL Security Technologies B.V.	Amsterdam	Dystrybucja	100 000 EUR	100,00%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

W efekcie procesu likwidacji, w dniu 30 listopada 2017 r. spółka ta została wykreślona z lokalnego rejestru podmiotów gospodarczych oraz wyłączona z konsolidacji.

Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Puławskiej 431.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000552829. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141047400.

Czas trwania spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 31 grudnia 2017 r. jest nieoznaczony.

Działalnością podstawową Grupy jest handel hurtowy i detaliczny urządzeniami elektronicznymi systemów zabezpieczeń.

Ponadto do działalności Grupy należą:

- produkcja sprzętu ochrony pożarowej,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych.

Struktura akcjonariuszy Spółki została przedstawiona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w Nocie 25 Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały.

Jednostką dominującą wyższego szczebla jest Lock Syndication SCA z siedzibą w Luksemburgu, natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla jest fundusz private equity – Argan Capital LLP z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Obie jednostki nie sporządzają skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego dane finansowe Grupy.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF”. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny instrumentów pochodnych dotyczących stopy procentowej (IRS) oraz zakupu waluty USD.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, że nie występuje zagrożenie dla kontynuacji działalności Grupy.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości podano w pełnych złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Nowe standardy i interpretacje które obowiązują w okresie rozpoczętym 1 stycznia 2017 roku

- (i) *Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później*

Zmiany wynikające z wejścia w życie powyższych regulacji nie miały znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- (ii) *Ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później*

Zmiany wyjaśniają, między innymi, że niezrealizowane straty powiązane z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej w sprawozdaniach finansowych, dla których wartością podatkową jest ich początkowy koszt, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Zmiany wynikające z wejścia w życie powyższych regulacji nie miały znaczącego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej.

3. Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujący dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2017 r. i nie został on zastosowany w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Spośród nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji, te zamieszczone poniżej mogą mieć znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- (i) *MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później*

Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

W celu przygotowania do wdrożenia MSSF 15, Grupa już w grudniu 2016 r. wprowadziła procedury analizy następujących obszarów:

- składanych ofert sprzedaży,
- podpisanych umów sprzedaży,
- transakcji sprzedaży,
- zwrotów towarów.

Procedury te mają na celu prawidłową identyfikację momentu ujęcia przychodu oraz jego wysokości. Na moment sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej zakończył ocenę potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i nie oczekuje aby zastosowanie tego standardu miało w istotny sposób wpłynąć na zmiany wartości przychodów ze sprzedaży.

Analiza faktycznie zrealizowanych transakcji w roku 2017 nie wykazała wystąpienia przypadków przedłużonej gwarancji na produkty Spółki lub wystąpienia dodatkowych rabatów.

(ii) MSSF 16 Leasing – obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później

MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania standard będzie miał istotny wpływ na aktywa i zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Odnosząc się do sytuacji obecnej, wyceny będą wymagać wszystkie umowy leasingu operacyjnego

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

dotyczących nieruchomości użytkowanych w Grupie, opisanych w Nocie 18 Leasing do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Powyższe umowy leasingu operacyjnego mają charakter standardowych umów najmu nieruchomości na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej na warunkach typowych dla ich lokalizacji.

Większość umów została zawarta na czas określony, na okres 5 do 8 lat. Szczegółowo okresy wypowiedzeń umów leasingu zostały opisane w Nocie 18 Leasing.

Umowy nie zawierają postanowień dotyczących opcji zakupu użytkowanych środków. W niektórych przypadkach występuje mechanizm corocznego wzrostu czynszu (indeksowany wskaźnikiem wzrostu cen). Nie występują ograniczenia wynikające z postanowień tych umów leasingowych, np. dotyczące dywidend, dodatkowego zadłużenia czy dodatkowych umów.

W praktyce zastosowanie nowego standardu dla tych umów będzie wymagało ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym praw do użytkowania przedmiotów leasingu wraz z odpowiadającymi im zobowiązaniami.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wartość niezdyktowanych opłat minimalnych dotyczących przedmiotów leasingu operacyjnego wyniosła ok. 20 mln zł. W momencie początkowego zastosowania, wartość ta będzie zależeć od warunków ówczesnych umów leasingu oraz będzie podlegać dyskontu zgodnie z przyjętą stopą dyskontową. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę rozwój działalności Grupy oraz strukturę okresów obowiązywania umów najmu nieruchomości, należy oczekiwać, iż nawet zdyskontowane opłaty minimalne, stanowiące wartość początkowego ujęcia praw do użytkowania przedmiotów leasingu wraz z odpowiadającymi im zobowiązaniami, będą w istotny sposób wpływać na wartość aktywów i zobowiązań Grupy.

(iii) MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014) – obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później

Standard MSSF 9 dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zostaną zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te umożliwią sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań.

Po przeprowadzeniu analizy wymogów nowego standardu w odniesieniu do posiadanych instrumentów finansowych, Grupa nie oczekuje aby standard ten miał znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy nie zmieni się istotnie w wyniku zastosowania MSSF 9.

(iv) Zmiany do MSSF 2 (Płatności na bazie akcji) – obowiązują w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później

Zmiany doprecyzujące sposób ujęcia niektórych transakcji płatności na bazie akcji, zawierają wymogi w zakresie ujmowania:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

- wpływu warunków nabycia uprawnień oraz warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych;
- transakcji na bazie akcji z cechami rozliczenia netto z uwzględnieniem obowiązków wynikających z wymogów podatkowych; oraz
- modyfikacji warunków transakcji na bazie akcji, które zmieniają klasyfikację tych transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Po przeprowadzeniu analizy wymogów nowego standardu w odniesieniu do istniejącego programu płatności na bazie akcji własnych, Grupa nie oczekuje, aby standard ten miał znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Począwszy od dnia 1 stycznia 2018 r. Grupa nie dokona zmian w metodologii wyceny programu, ponieważ istniejące płatności w formie akcji własnych mają charakter płatności w instrumentach kapitałowych a nie rozliczanych w środkach pieniężnych.

4. Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

(i) KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.)

KIMSF 22 zawiera wytyczne w zakresie kursu wymiany walut, którego należy użyć dla wykazania transakcji w obcej walucie (takiej jak transakcja przychodowa), w przypadku gdy płatność jest dokonana lub otrzymana wcześniej w formie zaliczki, oraz wyjaśnia, że datą tych transakcji jest dzień początkowego ujęcia rozliczeń międzyokresowych czynnych lub przychodów przyszłych okresów związanych z zaliczką. W przypadku transakcji, w których następuje szereg płatności, dokonanych lub otrzymanych, dla każdej takiej transakcji jest ustalana osobna data transakcji.

Grupa nie oczekuje, aby Interpretacja miała znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ używa kursu wymiany z dnia pierwszego ujęcia niepieniężnych aktywów lub zobowiązań w związku z otrzymaniem lub płatnością zaliczek.

(ii) KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.)

KIMSF 23 wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy zastosowane podejście nie zostało jeszcze zaakceptowane przez organy podatkowe, oraz ma na celu zwiększenie przejrzystości. Kluczową z punktu widzenia KIMFS 23 kwestią jest ocena prawdopodobieństwa zaakceptowania wybranego ujęcia podatkowego przez organy podatkowe. W przypadku jeśli jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują ujęcie podatkowe, co do którego występuje niepewność, to należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego oraz odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w lepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu jednego najbardziej

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

prawdopodobnego wyniku bądź wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Jednostka musi założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu.

Grupa nie oczekuje, aby Interpretacja miała znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ nie ma istotnych niepewności związanych z ujęciem podatku dochodowego.

(iii) Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.)

Zmiany zezwalają aby, wyceniać aktywa finansowe z opcją przedpłaty, które zgodnie z warunkami umownymi są instrumentami o przepływach pieniężnych stanowiących jedynie spłatę nierozliczonej kwoty nominalnej i zapłaty odsetek od tej kwoty, za tak zwanym wynagrodzeniem ujemnym, w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zamiast w wartości godziwej przez wynik, jeśli te aktywa finansowe spełniają pozostałe mające zastosowanie wymogi MSSF 9.

Grupa nie oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania zmiany będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki, ponieważ nie posiada aktywów finansowych z opcją przedpłaty.

(iv) Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (Zmiany, Ograniczenia lub Rozliczenia Planu) - obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

Zmiany do MSR 19 wyjaśniają w jaki sposób jednostki ujmują koszty w przypadku wystąpienia zmiany w programie określonych świadczeń. Zmiany wymagają od jednostki wykorzystania aktualnych założeń w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia planu aby ustalić koszty bieżącego zatrudnienia oraz odsetki netto dla pozostałego okresu sprawozdawczego od momentu zmiany planu.

Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

5. Ważniejsze zasady rachunkowości

a) Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy co Jednostki Dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy zostały w całości wyeliminowane.

Nie występują jednostki dominujące wyższego szczebla sporządzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe Grupy.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

b) Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są ujmowane w wartości pomniejszonej o podatek od towarów i usług (VAT) oraz ewentualne rabaty i zwroty. Ze względu na charakter relacji handlowych oraz specyfikę rynku mogą wystąpić sytuacje, w których niektórzy kontrahenci Grupy są uprawnieni do dokonania zwrotu zakupionych towarów i produktów, co dokumentowane jest fakturą korygującą sprzedaż. Grupa w sposób szczegółowy analizuje wartość i strukturę zwrotów w danym okresie sprawozdawczym z uwzględnieniem rynku krajowego oraz rynków zagranicznych. W przypadku wystąpienia istotnych zwrotów, do odpowiednich pozycji sprawozdania finansowego wprowadzana jest korekta obejmująca w szczególności:

- prawidłowe ujęcie zwrotów otrzymanych w trakcie okresu sprawozdawczego a dotyczących sprzedaży ujętej w poprzednich okresach sprawozdawczych oraz
- oszacowanie wartości zwrotów, które dotyczą sprzedaży danego okresu sprawozdawczego i przewiduje się ich wystąpienie w kolejnych okresach.

Przychody ujmuje się biorąc pod uwagę charakter i skutek ekonomiczny transakcji (dokonując łącznego ujęcia kilku transakcji, bądź ujęcia transakcji w podziale na poszczególne elementy).

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres życia instrumentów finansowych dla poszczególnych składników aktywów finansowych. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych (z wyłączeniem odsetek naliczonych za opóźnienia) prezentowane są jako przychody finansowe.

Przychody z tytułu świadczenia usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w okresie, w którym usługa została wykonana, co do zasady na podstawie stopnia zaawansowania wykonania usługi.

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów, wyrobów gotowych i materiałów ujmuje się zwykle w momencie wydania ich odbiorcy z magazynu o ile nie ustalono innych warunków dostawy.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych i są ujmowane jako pozostałe należności.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składniki aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Amortyzacja

Amortyzacja jest naliczana w sposób systematyczny, metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Ustalając okres użytkowania składnika aktywów, brane są pod uwagę wszystkie następujące czynniki:

- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów;
- oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych, takich jak program remontów i konserwacji oraz zabezpieczenie i konserwacja składnika aktywów;
- technologiczną lub rynkową utratę przydatności; oraz
- prawne lub inne podobne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, takie jak wygaśnięcie umów leasingowych.

Odpis amortyzacyjny składników aktywów ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Ustalone przez Grupę okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych kształtują się następująco:

– Budynki i budowle	10 - 40 lat
– Maszyny i urządzenia techniczne	2 - 20 lat
– Środki transportu	5 - 12 lat
– Inne rzeczowe aktywa trwałe	2 - 20 lat

Rozpoczęcie amortyzacji składnika rzeczowych aktywów trwałych następuje wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Na dzień wprowadzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych do ewidencji, ustala się okres lub metodę dokonywania oraz stawkę odpisów amortyzacyjnych.

Przy ustalaniu wysokości amortyzacji uwzględniana jest wartość rezydualna (końcowa) rzeczowych aktywów trwałych. Podlegającą amortyzacji wartość danego składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się po odjęciu wartości końcowej składnika rzeczowych aktywów trwałych, poza przypadkami, gdy wartość rezydualna składnika rzeczowych aktywów trwałych jest nieznacząca. Wartość rezydualna jest to wartość możliwa do uzyskania na dzień dzisiejszy, za zużyty składnik rzeczowych aktywów trwałych na koniec jego przewidywanego okresu użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych zostaje przeznaczony do sprzedaży (włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) lub gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięty z ewidencji, w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

d) Wartości niematerialne i wartość firmy

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Zaliczki na wartości niematerialne nie spełniają definicji wartości niematerialnych i są ujmowane w pozycji pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe (które spełniają kryteria określone poniżej), nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wyceniane są według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne powstałe w wyniku prac rozwojowych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyłącznie w sytuacji, gdy Grupa jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych oraz innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu nabycia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według wartości stanowiącej nadwyżkę sumy: przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz (w przypadku przejęcia następującego etapami) wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej, nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych na dzień nabycia. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według wyżej ustalonej wartości pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy z tytułu nabycia nie podlega amortyzacji.

Dla celów testu na utratę wartości, wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków).

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przyszłe przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości księgowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę księgową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości księgowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy ujmuje się bezpośrednio jako stratę bieżącego okresu. Odpisów z tytułu utraty wartości wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Amortyzacja

Amortyzacja jest naliczana w sposób systematyczny, metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika wartości niematerialnych. Przykładowe okresy amortyzacji wartości niematerialnych przedstawiają się następująco:

- Licencje 2 lata
- Prawa autorskie 5 lat
- Pozostałe 5 lat

Wartości niematerialne oceniane są co roku pod kątem wystąpienia przesłanek, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Ujmowania składnika wartości niematerialnych zaprzestaje się w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i korzyści z jego zbycia po okresie użytkowania.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze sprzedaży.

e) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, tj. wartość księgowa składników niefinansowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania.

W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym możliwym do określenia zespołem aktywów generującym wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu średnioważonego kosztu kapitału (WACC), który odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

W przypadku, gdy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu, wartość księgowa składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) zostaje podwyższona do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej niż wartość bilansowa jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmowane jest w wyniku okresu, w którym stwierdzono przesłanki wzrostu wartości.

f) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- 1) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności;
- 2) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- 3) pożyczki i należności;
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe prezentuje się w podziale na część długoterminową i krótkoterminową w zależności od terminu wymagalności danego składnika aktywów.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według metody zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu ich własności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane są w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Do kategorii tej zaliczane są środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy).

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

g) Utrata wartości aktywów finansowych

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

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością księgową składnika aktywów finansowych, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość księgową składnika aktywów obniża się poprzez odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Kwotę straty ujmuje się w wyniku okresu.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące.

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

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku bieżącego okresu, jako pomniejszenie kosztów, w które uprzednio odpis utworzono oraz w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość księgową składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy:

- (a) ceną nabycia tego składnika aktywów korygowaną w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej o: (1) wszelkie spłaty kapitału i (2) amortyzację;
- (b) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w wyniku, zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i przeniesiona do zysku lub straty bieżącego okresu.

Odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w zależności od charakteru instrumentu stanowiącego aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- instrumenty kapitałowe: odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach;
- instrumenty dłużne: odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się wynikowo.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

h) Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej. Zapasy obejmują materiały, towary wyroby gotowe i produkcję w toku.

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

Odpisy aktualizacyjne dokonywane są na bieżąco lub przynajmniej raz w danym okresie sprawozdawczym na zasadzie indywidualnego oszacowania czy cena nabycia jest możliwa do odzyskania. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu ceny sprzedaży netto oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. W szczególności utrata wartości materiałów i towarów ma miejsce wtedy, gdy nastąpiła utrata kontroli lub też nastąpiło zmniejszenie przewidywanego wpływu korzyści.

Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Grupa wycenia:

- materiały i towary – według ceny nabycia;
- półprodukty – przychód na stan magazynowy prowadzony jest według planowanego kosztu wytworzenia obejmującego koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Powstałe po zamknięciu zlecenia odchylenia pomiędzy planowanym a rzeczywistym kosztem półproduktu korygują wartość zapasu;
- produkcję w toku wycenia się w wysokości kosztów wytworzenia obejmujących w szczególności wartość zużytych materiałów oraz robocizny z narzutami wraz z przypadającą na nią częścią kosztów pośrednich;
- wyroby gotowe wycenia się według planowanych kosztów wytworzenia, na które składają się koszty bezpośrednie (koszty zużytych materiałów wraz z kosztami zakupu, koszty usług obcych oraz koszty robocizny bezpośredniej z obowiązkowymi obciążeniami na ubezpieczenia społeczne) oraz uzasadniona część kosztów pośrednich związanych z ich wytworzeniem, skorygowane o odchylenia pomiędzy planowanym a rzeczywistym kosztem wyrobu.

i) Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w następujący sposób:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach oraz
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zysku lub stracie okresu.

Grupa dokonuje desygnacji do rachunkowości zabezpieczeń odpowiedniej części (lub całości) pozycji zabezpieczającej. Część wyznaczona do rachunkowości zabezpieczeń rozliczana jest przez inne całkowite dochody, koryguje wartość zabezpieczanej pozycji oraz podlega testowaniu

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

retrospektywnemu pod kątem efektywności zabezpieczenia, natomiast pozostała część pozycji zabezpieczanej w całości ujmowana jest w wyniku okresu wynikach z działalności finansowej.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka przeznaczyła do rachunkowości zabezpieczeń większość kontraktów forward na zakup USD zawartych w dwóch seriach: odpowiednio w maju (2.900 tys. USD) oraz w sierpniu (600 tys. USD). Do dnia 31 grudnia 2017 r. rozliczono kontrakty o wartości nominalnej 2.000 tys. USD, z czego efektywne zabezpieczenie stanowiły kontrakty na kwotę 537 tys. USD. Wynik na rozliczonych kontraktach Forward (zarówno w części nieefektywnej jak i efektywnej) został w całości ujęty w przychodach i kosztach działalności finansowej okresu.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. pozostała wartość nominalna nierozliczonych kontraktów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła dla poszczególnych serii odpowiednio: 900 tys. USD (kontrakty z maja 2017) oraz 400 tys. USD (kontrakty z sierpnia 2017), z czego prospektywny test efektywności spełniły kontrakty o wartościach nominalnych odpowiednio: 600 tys. USD oraz 400 tys. USD. Łączna wartość godziwa nierozliczonych kontraktów Forward na dzień 31 grudnia 2017 r. była ujemna i wyniosła 308 tys. zł, z czego 205 tys. zł ujęto w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych (część efektywna kontraktów) oraz 103 tys. zł ujęto bezpośrednio w kosztach finansowych okresu (część nieefektywna oraz część pierwotnie nie objęta rachunkowością zabezpieczeń).

W okresie porównawczym Jednostka Dominująca nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

j) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat w linii „Podatek dochodowy”, za wyjątkiem tych elementów podatku, które odnoszą się do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący

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

Grupa kompensuje należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku wtedy i tylko wtedy, gdy:

- a) posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot; oraz
- b) zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, zobowiązanie lub składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku są tworzone w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień kończący okres sprawozdawczy między wartością podatkową aktywów

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

i zobowiązań a ich wartością księgową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego ujmowane jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk przed opodatkowaniem, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

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

Nie ujmuje się składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sytuacji, gdy powstaje on w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk przed opodatkowaniem, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość księgową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy:

- a) posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego; oraz
- b) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

k) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości kapitału Jednostki Dominującej, określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. W przypadku otrzymania wkładu kapitałowego od akcjonariuszy, bez prawnego obowiązku dokonania zwrotu, taki wkład jest traktowany jako zwiększenie kapitału podstawowego.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

l) Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wpływ z Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Grupa dzieli zobowiązania na następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- pozostałe zobowiązania finansowe, wyceniane według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej;
- zobowiązania niefinansowe.

m) Rezerwy

Rezerwa jest zobowiązaniem, którego kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Do rezerw zaliczane są m.in.:

- rezerwy na skutki toczących się postępowań sądowych;
- rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne związane ze świadczeniami na rzecz pracowników (rezerwy emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe, jubileuszowe oraz na nagrody motywacyjne).

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone przez stronę trzecią, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot rzeczywiście nastąpi a kwotę tą da się wiarygodnie wycenić.

W przypadku, gdy wartość pieniądza w czasie jest istotna, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli Grupa dokonuje dyskontowania rezerw, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Wartość bieżąca rezerw z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz nagród jubileuszowych na zakończenie każdego półrocza obliczana jest przez niezależnego aktuarium.

Stan rezerw weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że w celu wypełnienia obowiązku nastąpi wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, rozwiązuje się rezerwę.

n) Świadczenie pracownicze

Do świadczeń pracowniczych grupa zalicza:

- 1) świadczenia pracownicze stanowiące zobowiązania:
 - pensje i składki na ubezpieczenie społeczne;

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

- nagrody motywacyjne: premia motywacyjna, nagrody indywidualne (w tym indywidualne nagrody w związku z zakończeniem pracy);
 - grupowe ubezpieczenie na życie;
 - świadczenia dodatkowe, polegające na ubezpieczeniu zdrowotnym lub osobowym;
 - świadczenia za czas niezdolności do pracy.
- 2) świadczenia po okresie stanowiące rezerwy:
- rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów:
 - odprawy emerytalne;
 - nagrody jubileuszowe;
 - odprawy rentowe.

o) Świadczenia dla członków Zarządu Spółki z tytułu programu motywacyjnego

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca rozpoznała koszty programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki. Program został pierwotnie wyceniony w roku 2016 i ujęty zgodnie z założeniami MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”. Przyznanie programu motywacyjnego zostało zakwalifikowane jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

Koszt programu motywacyjnego został określony w dniu przyznania (za tę datę Spółka przyjmuje dzień podjęcia stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, co miało miejsce 3 września 2015 r.). Łączny koszt programu ustalony został poprzez wyliczenie wartości godziwej usług świadczonych przez członków Zarządu Jednostki Dominującej (Osoby Uprawnione). Wartość godziwa tych usług została określona w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych ustalonej w dniu przyznania instrumentów.

Do wyceny wartości godziwej instrumentów wydanych w ramach programu motywacyjnego wykorzystano model oparty na metodzie Blacka-Scholesa z uwzględnieniem przyszłych oczekiwanych dywidend.

Warunki świadczenia pracy przez członków Zarządu oraz warunki inne niż rynkowe nie są brane pod uwagę podczas ustalania wartości godziwej na dzień przyznania instrumentów. Jednakże prawdopodobieństwo spełnienia się tych warunków wpływa na najlepszy szacunek Jednostki Dominującej odnośnie liczby instrumentów kapitałowych, które zostaną ostatecznie przyznane. Warunki rynkowe zostają odzwierciedlone w wartości godziwej instrumentów kapitałowych określonej na dzień przyznania instrumentów. Warunki inne niż warunki nabycia uprawnień są także uwzględniane w kalkulacji wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania instrumentów.

Wartość godziwa usług świadczonych przez Osoby Uprawnione w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako koszt świadczeń pracowniczych oraz drugostronnie, jako zwiększenie odrębnej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z tytułu płatności w formie akcji własnych) przez okres nabywania uprawnień. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowanie dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji oszacowań ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez pozostały okres nabywania

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

uprawnień, z odpowiednią korektą wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z tytułu płatności w formie akcji własnych).

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Grupy narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Jednostki Dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i kontrolę nad zarządzaniem ryzykiem, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez spółki z Grupy obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. W tym celu monitorowane są przepływy pieniężne, utrzymywane linie kredytowe i zapewniane środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymywane założone wskaźniki płynności i zadłużenia.

Posiadane przez Grupę nadwyżki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów inwestowane w oprocentowane rachunki bieżące i depozyty terminowe stanowią znaczące zabezpieczenie Spółek z Grupy przed utratą płynności. Na 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała dostępne środki pieniężne i ich ekwiwalenty w formie depozytów terminowych na kwotę 23.868 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. – 22.404 tys. zł). W razie potrzeby Jednostka Dominująca może korzystać również z limitu kredytowego w rachunku bieżącym (overdraft) do kwoty 10 mln zł.

Większość należności handlowych Grupy ma termin wymagalności 20 - 60 dni.

W tabeli poniżej ujęto analizę zobowiązań finansowych oraz pozostałych zobowiązań Grupy wraz z terminami zapadalności na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na koniec okresu porównawczego. Na kwoty podane w tabelach składają się umowne oczekiwane przepływy pieniężne z poszczególnych tytułów.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Oczekiwane przepływy z tytułu zobowiązań finansowych						
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	2 917 704	8 667 250	67 755 618	-	-	79 340 572
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych - Forward	153 447	154 457	-	-	-	307 904
Zobowiązania handlowe, z tytułu świadczeń pracowniczych i pozostałe bez podatku dochodowego	16 915 553	-	-	-	-	16 915 553
Zobowiązania pozostałe z tytułu podatku dochodowego	1 218 624	-	-	-	-	1 218 624
	21 205 328	8 821 707	67 755 618	-	-	97 782 653

Na dzień 31 grudnia 2016 r.	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	2 794 205	8 311 706	81 437 005	-	-	92 542 916
Zobowiązania handlowe, z tytułu świadczeń pracowniczych i pozostałe bez podatku dochodowego	16 219 668	-	-	-	-	16 219 668
Zobowiązania pozostałe z tytułu podatku dochodowego	4 860 762	-	-	-	-	4 860 762
	23 874 635	8 311 706	81 437 005	-	-	113 623 346

Wszystkie zobowiązania handlowe i pozostałe mają charakter krótkoterminowy, są płatne w terminie do 3 miesięcy od zakończenia okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Grupa nie przewiduje, aby przepływy z tytułu płatności zobowiązań mogły wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych wartościach.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany wielkości cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki spółek z Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Jednostka Dominująca może nabywać i zbywać instrumenty pochodne, jak też przyjmować na siebie zobowiązania finansowe. Działania spółek z Grupy w tym zakresie mogą obejmować stosowanie rachunkowości zabezpieczeń tak, aby minimalizować zmienność wyniku finansowego w poszczególnych okresach.

a) Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży oraz zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, RON oraz HUF.

W celu zabezpieczenia się przed zmianami kursów walutowych USD/PLN Grupa korzystała w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z kontraktów forward na zakup USD. Wszystkie kontrakty forward w momencie nabycia miały charakter instrumentów zerokosztowych. Instrumenty te zostały zawarte i częściowo zrealizowane w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz były objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Zabezpieczane ryzyko

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Dla kontraktów forward zabezpieczanym ryzykiem było ryzyko zmiany kursu USD wykraczające poza kurs realizacji kontraktu.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe na koniec okresu sprawozdawczego oraz okresu porównawczego przedstawia się następująco (kwoty odpowiednio w walucie oraz w PLN):

Aktywa finansowe	waluta									
	31 grudnia 2017 r.					31 grudnia 2016 r.				
	EUR	USD	GBP	CAD	RUB	EUR	USD	GBP	CAD	RUB
Należności handlowe	244 144	319 845	-	-	-	257 808	447 682	-	-	-
Środki pieniężne	190 929	220 617	1 373	2	7 900	325 826	159 887	524	2	7 897
	435 073	540 462	1 373	2	7 900	583 634	607 569	524	2	7 897

Zobowiązania finansowe	waluta									
	31 grudnia 2017 r.					31 grudnia 2016 r.				
	EUR	USD	GBP	CAD	RUB	EUR	USD	GBP	CAD	RUB
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	90 938	638 206	437	-	-	58 670	642 993	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów Forward	-	88 445	-	-	-	-	-	-	-	-
	90 938	726 651	437	-	-	58 670	642 993	-	-	-

Aktywa finansowe	PLN									
	31 grudnia 2017 r.					31 grudnia 2016 r.				
	EUR	USD	GBP	CAD	RUB	EUR	USD	GBP	CAD	RUB
Należności handlowe	1 018 302	1 113 477	-	-	-	1 140 541	1 870 998	-	-	-
Środki pieniężne	796 345	768 032	6 455	6	477	1 441 453	668 214	2 695	7	537
	1 814 647	1 881 509	6 455	6	477	2 581 994	2 539 212	2 695	7	537

Zobowiązania finansowe	PLN									
	31 grudnia 2017 r.					31 grudnia 2016 r.				
	EUR	USD	GBP	CAD	RUB	EUR	USD	GBP	CAD	RUB
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	379 293	2 221 787	2 056	-	-	259 556	2 687 262	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów Forward	-	307 904	-	-	-	-	-	-	-	-
	379 293	2 529 692	2 056	-	-	259 556	2 687 262	-	-	-

	31 grudnia 2017 r.					31 grudnia 2016 r.				
	EUR	USD	GBP	CAD	RUB	EUR	USD	GBP	CAD	RUB
wartość netto ekspozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 435 354	(648 183)	4 399	6	477	2 322 438	(148 050)	2 695	7	537
prognozowane wpływy w najbliższych 6 mcach	3 000 000	3 000 000	-	-	-	2 900 000	2 500 000	-	-	-
prognozowane wydatki w najbliższych 6 mcach	700 000	10 443 900	-	-	-	800 000	11 000 000	-	-	-
wartość netto prognozowanej ekspozycji	2 300 000	(7 443 900)	-	-	-	2 100 000	(8 500 000)	-	-	-
zabezpieczenie ekspozycji kontraktami Forward	-	4 525 690	-	-	-	-	-	-	-	-
ekspozycja netto	3 735 354	(3 566 393)	4 399	6	477	4 422 438	(8 648 050)	2 695	7	537

Ekspozycja sald wewnątrzgrupowych, denominowanych w PLN (kwoty w zł):

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	31 grudnia 2017 r.		31 grudnia 2016 r.	
	RON	HUF	RON	HUF
Zobowiązania handlowe	8 212 898	4 290 054	7 109 083	2 428 649
Pożyczki udzielone przez Jednostkę Dominującą	1 347 606	-	1 276 142	-

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Poniżej przedstawiono analizę wpływu potencjalnej zmiany wartości księgowych instrumentów finansowych (ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia każdego roku obrotowego) na zysk przed opodatkowaniem w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN). Zakres zmian kursu ustalono z uwzględnieniem zmienności poszczególnych walut w stosunku do PLN w okresie analizy.

31 grudnia 2017 r.	Wzrost kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	+5%	186 768	-5%	(186 768)
USD/PLN	+15%	(534 959)	-15%	534 959
RON/PLN	+5%	478 025	-5%	(478 025)
HUF/PLN	+5%	214 503	-5%	(214 503)

31 grudnia 2016 r.	Wzrost kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	+5%	221 122	-5%	(221 122)
USD/PLN	+15%	(1 297 208)	-15%	1 297 208
RON/PLN	+5%	419 261	-5%	(419 261)
HUF/PLN	+5%	121 432	-5%	(121 432)

Największa wrażliwość zmian zysku przed opodatkowaniem Grupy wynika z potencjalnych zmian kursu USD/PLN w związku z rozliczaniem w USD zakupami towarów z grup produktowych telewizji dozorowej oraz systemów antywłamaniowych. Uwzględniając szacowaną ekspozycję Grupy na zmiany kursu USD oraz posiadane zabezpieczenia (kontrakty Forward) ewentualny wzrost kursu USD/PLN o 15% spowodowałby w okresie 6 miesięcy spadek zysku przed opodatkowaniem o kwotę około 535 tys. zł. Natomiast spadek kursu USD/PLN o 15% spowodowałby odpowiednio wzrost zysku przed opodatkowaniem o kwotę około 535 tys. zł.

Wpływ wahań kursu leja rumuńskiego (RON) oraz forinta węgierskiego (HUF) na wynik Grupy jest to efekt istnienia w spółkach zależnych ASTAL (odpowiednio w Rumunii oraz na Węgrzech) pozycji zobowiązaniowych wobec jednostek Grupy działających w Polsce (z tytułu pożyczek oraz rozrachunków handlowych) denominowanych w PLN. Zmiana wartości PLN do walut lokalnych tych spółek może spowodować wpływ na ich wynik, podczas gdy w przypadku spółek

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

polskich (raportujących w PLN) wpływ na wynik nie wystąpi. Tym samym wynik skonsolidowany Grupy może ulec zmianie. W przypadku wzrostu lub spadku kursu RON/PLN na 31 grudnia 2017 r. o 5%, zysk Grupy przed opodatkowaniem odpowiednio wzrósłby lub spadłby o 478 tys. zł. Natomiast w przypadku wzrostu lub spadku kursu HUF/PLN na 31 grudnia 2017 r. o 5%, zysk Grupy przed opodatkowaniem odpowiednio wzrósłby lub spadłby o 215 tys. zł.

Ryzyko wpływu na wynik przed opodatkowaniem zmian kursu EUR/PLN w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz okresie porównawczym było w głównej mierze efektem posiadania przez Grupę środków pieniężnych i należności oraz zobowiązań handlowych w tych walutach. Uwzględniając szacowaną ekspozycję Grupy na zmiany kursu EUR ewentualny wzrost kursu EUR/PLN o 5% spowodowałby w okresie 6 miesięcy wzrost zysku przed opodatkowaniem o kwotę około 187 tys. zł. Natomiast spadek kursu EUR/PLN o 5% spowodowałby odpowiednio spadek zysku przed opodatkowaniem o kwotę około 187 tys. zł.

b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych spowodowanych przez zmiany stóp procentowych, dotyczących aktywów i zobowiązań o zmiennych stopach procentowych oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych.

Spółki z Grupy minimalizują ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej. Ponadto w styczniu 2015 roku Jednostka Dominująca zawarła kontrakt na instrument pochodny – swap stopy procentowej („IRS”), zabezpieczający wartość stopy procentowej dla kredytu udzielonego przez PKO BP S.A. (patrz Nota 26 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek). Transakcję zawarto na okres trwania kredytu, a zabezpieczeniem objęto ok. 55% wartości nominalnej zobowiązania na koniec każdego kwartału.

Zabezpieczane ryzyko

Zabezpieczanym ryzykiem dla kontraktu IRS jest ryzyko zmiany stóp procentowych, stanowiących podstawę kalkulacji odsetek z tytułu kredytu, poza poziom określony w kontrakcie.

W tabeli poniżej zaprezentowano aktywa oraz zobowiązania finansowe w podziale ze względu na stopę procentową z uwzględnieniem kontraktu IRS.

	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Instrumenty finansowe:		
- o stałej stopie procentowej netto	(19 247 921)	(24 829 758)
<i>Aktywa finansowe</i>	<i>23 752 079</i>	<i>22 170 242</i>
IRS - kredyt terminowy	(43 000 000)	(47 000 000)
- o zmiennej stopie procentowej (netto)	(31 604 130)	(37 239 130)
<i>Zobowiązania finansowe - kredyt terminowy</i>	<i>(74 604 130)</i>	<i>(84 239 130)</i>
IRS - kredyt terminowy	43 000 000	47 000 000

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Analiza wrażliwości (wpływ na zysk przed opodatkowaniem)

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
WIBOR + 0,5 pp	(158 021)	(186 196)
<i>instrumenty o zmiennej stopie procentowej</i>	<i>(373 021)</i>	<i>(421 196)</i>
<i>wpływ IRS</i>	<i>215 000</i>	<i>235 000</i>
WIBOR - 0,5 pp	158 021	186 196
<i>instrumenty o zmiennej stopie procentowej</i>	<i>373 021</i>	<i>421 196</i>
<i>wpływ IRS</i>	<i>(215 000)</i>	<i>(235 000)</i>

Ryzyko kredytowe

Podstawowe aktywa finansowe Grupy stanowią należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ich wartości księgowe stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe. W związku z dużą liczbą odbiorców, w Grupie nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy przedstawiono w tabeli poniżej:

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe	38 098 840	37 397 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 868 213	22 404 088
Instrumenty pochodne - IRS, w tym	124 540	275 314
<i>część krótkoterminowa</i>	<i>62 270</i>	<i>91 771</i>
<i>część długoterminowa</i>	<i>62 270</i>	<i>183 543</i>
	62 091 593	60 077 073

Przedziały wiekowania należności handlowych nieobjętych odpisem aktualizującym są następujące:

Należności handlowe w przedziałach	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
w terminie	27 914 209	25 633 123
przeterminowane 1-30 dni	7 061 421	6 428 542
przeterminowane 31-90 dni	2 491 087	3 781 107
przeterminowane 91-180 dni	13 399	410 144
przeterminowane 181-365 dni	181 727	764 410
przeterminowane powyżej 365 dni	436 997	380 345
Razem należności handlowe	38 098 840	37 397 671

Należności pozostałe ze względu na ich niewielką wartość nie są analizowane przez Grupę pod kątem przedziałów wiekowania, jednakże są indywidualnie przeglądane na koniec każdego okresu i w przypadku utraty wartości są obejmowane odpisem aktualizującym. Wysokość odpisu

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

aktualizującego została przedstawiona w Nocie 22 Należności handlowe i pozostałe niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest zabezpieczenie możliwości ciągłości działania Grupy, zapewnienie zysków dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału prowadzące do obniżenia jego kosztu oraz wypełnienia wymogów w zakresie kowenantów wynikających z umowy kredytowej.

Szczegóły operacji dokonanych na kapitałach Spółki opisano w Nocie 25 Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może decydować o poziomie deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom (w zakresie, w jakim nie istnieją ograniczenia zewnętrzne wynikające z zawartych umów kredytowych), emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia poziomu zadłużenia.

Grupa na bieżąco monitoruje swoją pozycję w zakresie zadłużenia. W latach objętych sprawozdaniem finansowym ogólny poziom długu netto zmniejszył się, w wyniku wypracowania przez Grupę dodatnich przepływów pieniężnych oraz częściowej spłaty zadłużenia finansowego. Dane szczegółowe na temat zadłużenia Grupy zawarto w Nocie 26 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Jednostka Dominująca posiadała kredyt bankowy udzielony przez bank PKO BP S.A. Umowa kredytowa nakładała na Spółkę obowiązek dochowania odpowiednich kowenantów finansowych, a także wymogów kapitałowych. W szczególności umowa zawierała klauzulę zakazu wypłaty dywidendy bez zgody banku do końca 2016 r. oraz klauzulę uzależniającą wypłatę dywidendy w późniejszych okresach finansowych od dochowania wymogów w zakresie wybranych kowenantów finansowych. W związku z dochowaniem powyższych wymogów, w roku 2017 możliwa była wypłata dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 40 gr na akcję, co daje łączną wypłatę 3.200.000 złotych.

Jednostka Dominująca na bieżąco monitoruje stan wymaganych wskaźników i zapewnia ich przestrzeganie.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa w pełni stosowała się do nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

5. Szacowanie wartości godziwej

Poszczególne poziomy hierarchii wartości godziwej zdefiniowano w sposób następujący:

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów (poziom 1);
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1, możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wycień opartych na cenach) (poziom 2);

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Jeżeli jeden lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, instrument zalicza się wówczas do poziomu 3.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy pierwszym i drugim poziomem hierarchii wartości godziwej.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka nabyła i wyceniała do wartości godziwej instrumenty pochodne – walutowe kontrakty terminowe Forward, zabezpieczające kurs zakupu USD na łączną kwotę 3.500.000 USD. Dla większości tych kontraktów zastosowano rachunkowość zabezpieczeń.

W okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2016 r. Spółka nabyła i wyceniła do wartości godziwej instrumenty pochodne – walutowe kontrakty terminowe Forward, zabezpieczające kurs zakupu USD na łączną kwotę 1.500.000 USD. Kontrakty zostały w całości rozliczone do końca 2016 r. Rachunkowość zabezpieczeń nie została zastosowana dla tych instrumentów.

Wartość nabytych kontraktów forward w obu okresach sprawozdawczych nie przekraczała ekspozycji Spółki na ryzyko związane ze zmianą kursu USD. Jednostka Dominująca zaklasyfikowała kontrakty Forward do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym Jednostka Dominująca utrzymywała instrument pochodny – swap stopy procentowej („IRS”), zabezpieczający wartość stopy procentowej dla kredytu udzielonego przez PKO BP S.A. (patrz Nota 26 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek). Transakcję zawarto na okres trwania kredytu, a zabezpieczeniem objęto ok. 55% wartości nominalnej zobowiązania na koniec każdego kwartału. Jednostka Dominująca zaklasyfikowała IRS do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Stosowane przez Grupę metody dla wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 2 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

- a) Wyceniane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Kategoria	Zastosowana technika wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Związek pomiędzy istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wynikiem wyceny
Swap stopy procentowej	Zdyskontowane przepływy pieniężne z uwzględnieniem rynkowych danych wejściowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kontrakty forward na zakup USD	Zdyskontowane przepływy pieniężne z uwzględnieniem rynkowych danych wejściowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

- b) Niewyceniane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Kategoria	Zastosowana technika wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Związek pomiędzy istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wynikiem wyceny
Kredyty i pożyczki otrzymane	Zdyskontowane przepływy pieniężne z uwzględnieniem rynkowych danych wejściowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Oszacowania i osądy księgowe, wpływające na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od oszacowanych, wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

a) Testowanie utraty wartości firmy

Grupa regularnie, na koniec każdego roku obrotowego testuje pozycje wartości firmy pod kątem utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy w kwocie 717 tys. zł. była w całości przypisana jednostce Polon-Alfa, zajmującej się produkcją elektronicznych systemów ochrony pożarowej z segmentu własnych rozwiązań ochrony.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Szczegółowe założenia testu opisano w Nocie nr 17 Wartości niematerialne i wartość firmy niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości zarówno aktywów samej jednostki testowanej jak i przypisanej do niej wartości firmy.

b) Utrata wartości należności handlowych jednostek kontynuujących działalność

Szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących wartość należności dokonanych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, przedstawione zostały w Nocie 22 Należności handlowe i pozostałe oraz Nocie 11 Pozostałe koszty operacyjne. Ogółem w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość odpisów należności handlowych jednostek kontynuujących działalność wzrosła w stosunku do stanu z 31 grudnia 2016 r. o 43 tys. zł do kwoty 2.952 tys. zł.

c) Rezerwy na świadczenia pracownicze

Głównymi założeniami dotyczącymi rezerw na świadczenia pracownicze będące przedmiotem szacunku są: stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Podstawowe kluczowe założenia dotyczące wyliczenia rezerw przedstawiono w Nocie 27 Rezerwy niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ogółem w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość rezerw na świadczenia pracownicze wzrosła w stosunku do stanu z 31 grudnia 2016 r. o 217 tys. zł do kwoty 3.560 tys. zł.

d) Wycena programu motywacyjnego Zarządu Jednostki Dominującej

Szczegółowe informacje na temat ujęcia programu motywacyjnego w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, przedstawione zostały w Nocie 25 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały. Ogółem w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość skumulowanych kosztów z tytułu wyceny programu motywacyjnego wzrosła w stosunku do stanu z 31 grudnia 2016 r. o 118 tys. zł do kwoty 4.007 tys. zł.

e) Amortyzacja wydatków na prace rozwojowe

Jednostka zależna Polon - Alfa kapitalizuje nakłady na wytworzenie prac rozwojowych związany w wprowadzeniem na rynek nowych produktów oraz modernizacją istniejących. Okres amortyzacji ustala się na podstawie szacunków dotyczących okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac rozwojowych. W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania okresu ekonomicznej użyteczności przyjmuje się 5-letni okres amortyzacji.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

f) Utrata wartości zapasów

Grupa analizuje zapasy towarów oraz produktów pod kątem rotacji oraz możliwych do uzyskania cen sprzedaży. W uzasadnionych przypadkach tworzony jest odpis aktualizujący wartość tej pozycji. Szczegółowe informacje na temat utraty wartości zapasów w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, przedstawione zostały w Nocie 21 Zapasy. W wyniku szczegółowej analizy rotacji i zalegania pozycji zapasów wartość odpisu w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym spadła o 642 tys. zł w stosunku do stanu z 31 grudnia 2016 r. i osiągnęła stan 840 tys. zł.

g) Wycena instrumentów finansowych

Następujące instrumenty finansowe zostały wycenione z wykorzystaniem danych szacunkowych oraz osądów:

- instrumenty finansowe pochodne – kontrakty Forward na zakup USD

- instrumenty finansowe pochodne – kontrakt na stopę procentową IRS

Wartość godziwa powyższych instrumentów pochodnych określana jest ze wsparciem departamentu instrumentów pochodnych banku, w którym kontrakty te zostały zawarte. Jednostka ta posiada profesjonalne doświadczenie w zakresie waluacji instrumentów oraz wykorzystuje zaawansowane model wycen. W przypadku instrumentów posiadanych przez Spółkę, wycena odbywa się zastosowaniem właściwego modelu wyceny, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku walutowego oraz stopy procentowej.

Ponadto Grupa wycenia niektóre pozycje zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, co wymaga przyjęcia założeń przyszłych oczekiwanych poziomów stopy referencyjnej WIBOR.

Szczegółowe informacje na temat wyceny instrumentów finansowych zawarto w notach: 5. Szacowanie wartości godziwej oraz 19. Instrumenty finansowe niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Przychody ze sprzedaży

W ramach prowadzonej działalności, Grupa generuje przychody głównie z działalności dystrybucyjnej towarów oraz z tytułu działalności produkcyjnej. Szczegółowy opis w ramach obu działalności został przedstawiony w Nocie 8 Segmenty operacyjne niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa nie przedstawia informacji o wiodących klientach, gdyż przychody od żadnego z klientów Grupy jednostkowo nie przekraczają 10% sumy przychodów ze sprzedaży.

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 373 292	189 852 878
Przychody ze sprzedaży usług	2 639 775	2 728 484
Przychody ze sprzedaży	193 013 067	192 581 362

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

8. Segmenty operacyjne

Grupa nie dokonała zmian w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów oraz podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Działalność gospodarcza Grupy prowadzona jest w ramach dwóch segmentów operacyjnych:

- rozwiązań własnych w zakresie systemów przeciwpożarowych (pod marką własną „Polon-Alfa”), systemów telewizji dozorowej (pod marką własną „Novus”), a także kontroli dostępu (pod marką własną „KaDe”), oraz
- rozwiązań obcych w zakresie systemów sygnalizacji włamania i napadu, kontroli dostępu oraz pozostałych urządzeń.

Grupa, będąc dostawcą rozwiązań własnych prowadzi działalność produkcyjną zarówno w Polsce (systemy przeciwpożarowe produkowane są w Zakładzie Produkcyjnym w Bydgoszczy), jak i zlecając produkcję usługową producentom z Azji (głównie z Chin, Tajwanu i Korei Południowej - telewizja dozorowa i kontrola dostępu „KaDe”). Na zlecenie Grupy są też produkowane m.in. akumulatory, sygnalizatory, głośniki i radiolinie. Działalność produkcyjna Grupy jest prowadzona pod markami własnymi: „Polon-Alfa” „Novus” „KaDe”, „Zeus”, „RA-”, „MOS”, oraz „AST”.

W zakresie segmentu rozwiązań obcych Grupa prowadzi działalność dystrybucyjną w kraju i zagranicą marek należących do renomowanych podmiotów trzecich, w tym produktów importowanych z zagranicy.

Prezentowany w poniższych notach zysk na działalności operacyjnej segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia Zarządu. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

Wynik na działalności finansowej (koszty finansowe netto) nie jest alokowany na poszczególne segmenty, ponieważ Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje wyniku segmentów na tym poziomie, a jedynie na poziomie działalności operacyjnej netto. Ponadto nie jest możliwe jednoznaczne przypisanie kosztów i przychodów finansowych do poszczególnych segmentów działalności. Koszty finansowe netto są natomiast analizowane na poziomie zysku brutto oraz zysku netto całej Grupy, bez podziału na segmenty działalności.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Za okres kończący się 31 grudnia 2017 r.	Segment 1 - Rozwiązania własne systemów ochrony	Segment 2 - Rozwiązania obce systemów ochrony	Pozycje niealokowane	Razem
Przychody segmentu ogółem (do klientów zewnętrznych)	128 531 505	64 481 562	1 848 498	194 861 565
Koszty segmentu ogółem	93 849 216	58 128 415	12 293 700	164 271 331
Zysk na działalności operacyjnej	34 682 289	6 353 147	(10 445 202)	30 590 234
Przychody finansowe			249 883	249 883
Koszty finansowe			4 498 356	4 498 356
Zysk przed opodatkowaniem				26 341 761
Podatek dochodowy			5 608 898	5 608 898
Zysk netto				20 732 863
Inne całkowite dochody			318 910	318 910
Całkowite dochody				21 051 773

Za okres kończący się 31 grudnia 2016 r.	Segment 1 - Rozwiązania własne systemów ochrony	Segment 2 - Rozwiązania obce systemów ochrony	Pozycje niealokowane	Razem
Przychody segmentu ogółem (do klientów zewnętrznych)	124 100 086	68 481 276	981 866	193 563 228
Koszty segmentu ogółem	91 314 496	62 115 850	16 379 001	169 809 347
Zysk na działalności operacyjnej	32 785 590	6 365 426	(15 397 135)	23 753 881
Przychody finansowe			889 689	889 689
Koszty finansowe			3 544 956	3 544 956
Zysk przed opodatkowaniem				21 098 614
Podatek dochodowy			6 146 869	6 146 869
Zysk netto				14 951 745
Inne całkowite dochody			(349 948)	(349 948)
Całkowite dochody				14 601 797

Dla celów monitorowania efektywności zarządzania kapitałem obrotowym do poszczególnych segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się odpowiadające im pozycje zapasów Grupy.

Wszystkie pozostałe pozycje aktywów, w tym należności handlowe, aktywa trwałe, aktywa finansowe, należności z tytułu podatku dochodowego oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nie podlegają alokacji do segmentów. Zdaniem kierownictwa alokacja ta jest zbędna do oceny efektywności segmentu, a niekiedy nie jest możliwa i może prowadzić do błędnych wniosków.

Z podobnych przyczyn również żadne zobowiązania nie podlegają alokacji do segmentów operacyjnych. Zarząd monitoruje je całościowo, pod kątem zapewnienia płynności ich terminowego regulowania.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2017 r.	Segment 1 - Rozwiązania własne systemów ochrony	Segment 2 - Rozwiązania obce systemów ochrony	Pozycje niealokowane	Razem
Aktywa niealokowane na segmenty działalności	-	-	99 960 307	99 960 307
Zapasy	33 034 337	18 164 259	-	51 198 596
Aktywa razem	33 034 337	18 164 259	99 960 307	151 158 903
Zobowiązania niealokowane na segmenty działalności	-	-	99 254 280	99 254 280
Zobowiązania razem	-	-	99 254 280	99 254 280

Na dzień 31 grudnia 2016 r.	Segment 1 - Rozwiązania własne systemów ochrony	Segment 2 - Rozwiązania obce systemów ochrony	Pozycje niealokowane	Razem
Aktywa niealokowane na segmenty działalności	-	-	96 299 303	96 299 303
Zapasy	31 269 875	18 047 402	-	49 317 277
Aktywa razem	31 269 875	18 047 402	96 299 303	145 616 580
Zobowiązania niealokowane na segmenty działalności	-	-	111 545 146	111 545 146
Zobowiązania razem	-	-	111 545 146	111 545 146

Ponadto, Grupa analizuje dane finansowe w podziale na istotne obszary geograficzne tj.:

- Polskę;
- Rumunię, Holandię i Węgry (kraje, w których działają lub działały jednostki zależne);
- pozostałe rynki eksportowe.

Zestawienie przychodów ze sprzedaży oraz aktywów trwałych na poszczególnych rynkach przedstawiają poniższe tabele:

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Przychody ogółem	193 013 067	192 581 362
Polska	163 428 189	165 561 802
Rumunia	13 507 319	9 952 975
Holandia	1 076 529	1 270 682
Węgry	2 918 678	1 820 815
Pozostałe kraje eksportowe	12 082 352	13 975 088

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Aktywa trwale*	35 926 644	34 573 706
Polska	35 362 361	34 014 746
Rumunia	347 971	247 229
Węgry	216 312	311 731

*) aktywa trwale nie obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz instrumentów finansowych

9. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Wynagrodzenia	36 217 779	35 920 066
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	7 648 533	7 509 678
Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze	930 851	928 126
Koszty programu motywacyjnego Zarządu	118 265	3 888 544
Koszty świadczeń pracowniczych razem	44 915 428	48 246 414

10. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46 734	35 474
Odszkodowania	254 836	195 582
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	729 619	565 569
Zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	646 089	-
Inne	171 220	185 241
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 848 498	981 866

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	121 344
Odpis aktualizujący należności - jednostki kontynuujące działalność	1 105 819	1 342 327
Odpisy aktualizujące należności - jednostka w likwidacji	-	68 708
Naprawy powypadkowe	210 425	171 738
Koszty spraw sądowych	14 567	19 325
Korekta wartości zapasów likwidowanej jednostki zależnej	-	191 171
Inne	190 529	101 763
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 521 340	2 016 376

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. oraz w okresie porównawczym najistotniejszą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowił odpis aktualizujący należności. Szczegółowe informacje na temat tego odpisu zawarto w Nocie 22 Należności handlowe i pozostałe.

12. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	209 368	108 433
Wycena instrumentów pochodnych - IRS (przychody)	-	194 190
Zysk wynikający ze zmiany kursów walut obcych (per saldo)	32 922	573 062
Inne	7 593	14 004
Przychody finansowe razem	249 883	889 689

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Odsetki od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	3 112 095	3 467 168
Strata wynikająca ze zmiany kursów walut obcych (per saldo)	738 090	(558)
Konsolidacyjne różnice kursowe z przeliczeń ujęte w zlikwidowanej jednostce zależnej	385 736	-
Wycena instrumentów pochodnych - IRS (koszty)	150 774	-
Wycena instrumentów pochodnych - Forward (koszty)	102 762	-
Inne	8 899	78 346
Koszty finansowe razem	4 498 356	3 544 956

14. Likwidacja jednostki zależnej w Holandii

W dniu 30 listopada 2017 r., w wyniku działań likwidacyjnych, z lokalnego rejestru handlowego wykreślona została spółka zależna w Holandii: ASTAL Security Technologies B.V.

Środki pieniężne pozostałe po likwidacji spółki w kwocie ok. 25 tys. EUR zostały przelane na rachunek Jednostki Dominującej.

W wyniku wykreślenia spółki z rejestru, została ona również wyłączona z konsolidacji Grupy.

15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wyodrębniono aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz odpowiadających im zobowiązań ponieważ nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące sprzedaży istotnych składników majątku trwałego Grupy.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 r.	1 378 839	18 137 592	19 372 086	5 872 363	9 255 851	25 347	54 042 078
Nabycie	-	322 135	705 213	925 273	748 418	46 950	2 747 989
Przeklasyfikowanie do innych aktywów	-	-	-	-	-	(25 347)	(25 347)
Sprzedaż/likwidacja	-	(28 409)	(1 007 396)	(211 589)	(768 526)	-	(2 015 920)
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	7 355	342	20 243	18 962	-	46 902
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 r.	1 378 839	18 438 673	19 070 245	6 606 290	9 254 705	46 950	54 795 702
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 r.	1 378 839	18 438 673	19 070 245	6 606 290	9 254 705	46 950	54 795 702
Nabycie	-	255 972	1 378 592	1 260 022	651 644	523 755	4 069 985
Przeklasyfikowanie do innych aktywów	-	-	-	-	-	(46 950)	(46 950)
Sprzedaż/likwidacja	-	(33 760)	(165 575)	(270 090)	(46 409)	-	(515 834)
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	(11 900)	-	(43 383)	(20 368)	-	(75 651)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 r.	1 378 839	18 648 985	20 283 262	7 552 839	9 839 572	523 755	58 227 252

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Rzeczowe aktywa trwale (ciąg dalszy)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 r.	-	(2 649 425)	(16 322 052)	(2 663 199)	(8 233 143)	-	(29 867 819)
Amortyzacja	-	(740 673)	(1 089 903)	(1 051 678)	(487 169)	-	(3 369 423)
Zmniejszenia w wyniku sprzedaży/likwidacji	-	22 985	893 323	171 729	610 215	-	1 698 252
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	(1 932)	(544)	(5 858)	1 892	-	(6 442)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2016 r.	-	(3 369 045)	(16 519 176)	(3 549 006)	(8 108 205)	-	(31 545 432)
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 r.	-	(3 369 045)	(16 519 176)	(3 549 006)	(8 108 205)	-	(31 545 432)
Amortyzacja	-	(776 924)	(1 234 390)	(1 156 150)	(475 350)	-	(3 642 814)
Zmniejszenia w wyniku sprzedaży/likwidacji	-	27 520	165 575	204 647	44 354	-	442 096
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	4 653	-	20 604	13 027	-	38 284
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017 r.	-	(4 113 796)	(17 587 991)	(4 479 905)	(8 526 174)	-	(34 707 866)
Wartość netto	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
31 grudnia 2016 r.	1 378 839	15 069 628	2 551 069	3 057 284	1 146 500	46 950	23 250 270
31 grudnia 2017 r.	1 378 839	14 535 189	2 695 271	3 072 934	1 313 398	523 755	23 519 386

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.. **Rzeczowe aktywa trwale (ciąg dalszy)**

Grupa dokonała analizy przesłanek wystąpienia trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 r. jak i na koniec okresu porównawczego nie zidentyfikowano takich przesłanek. Ponadto wartość firmy przypisana do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (spółka zależna Polon - Alfa) była przedmiotem testu na utratę wartości (szczegóły zostały opisane w Nocie 17 Wartości niematerialne i wartość firmy niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

17. Wartości niematerialne i wartość firmy

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Niezakończone prace rozwojowe	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 r.	16 618 417	2 857 192	5 152 266	716 918	2 402 325	27 747 118
Wytworzenie we własnym zakresie	832 348	1 768 481	-	-	-	2 600 829
Zakup	-	-	-	-	93 508	93 508
Reklasyfikacje	-	(832 348)	-	-	-	(832 348)
Zmniejszenia	-	-	-	-	(478 483)	(478 483)
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	-	-	-	2 581	2 581
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 r.	17 450 765	3 793 325	5 152 266	716 918	2 019 931	29 133 205
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 r.	17 450 765	3 793 325	5 152 266	716 918	2 019 931	29 133 205
Wytworzenie we własnym zakresie	888 063	2 331 265	-	-	-	3 219 328
Zakup	-	-	-	-	34 421	34 421
Reklasyfikacje	-	(888 063)	-	-	-	(888 063)
Zmniejszenia	-	-	-	-	(4 726)	(4 726)
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	-	-	-	(5 449)	(5 449)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 r.	18 338 828	5 236 527	5 152 266	716 918	2 044 177	31 488 716
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Niezakończone prace rozwojowe	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 r.	(14 021 440)	-	(264 220)	-	(2 219 163)	(16 504 823)
Amortyzacja	(1 588 067)	-	(66 055)	-	(175 405)	(1 829 527)
Zmniejszenia w wyniku sprzedaży/likwidacji	-	-	-	-	478 740	478 740
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	-	-	-	(1 891)	(1 891)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2016	(15 609 507)	-	(330 275)	-	(1 917 719)	(17 857 501)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 r.	(15 609 507)	-	(330 275)	-	(1 917 719)	(17 857 501)
Amortyzacja	(1 120 282)	-	(66 055)	-	(98 966)	(1 285 303)
Zmniejszenia w wyniku sprzedaży/likwidacji	-	-	-	-	4 726	4 726
Wpływ zmiany kursów wymiany walut	-	-	-	-	4 747	4 747
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017	(16 729 789)	-	(396 330)	-	(2 007 212)	(19 133 331)
Wartość netto	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Niezakończone prace rozwojowe	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
31 grudnia 2016 r.	1 841 258	3 793 325	4 821 991	716 918	102 212	11 275 704
31 grudnia 2017 r.	1 609 039	5 236 527	4 755 936	716 918	36 965	12 355 385

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupa wykazuje w wartościach niematerialnych prawa wieczystego użytkowania gruntów (PWUG) nabyte w ramach przejęcia jednostki zależnej Polon-Alfa.

PWUG, o których mowa powyżej zostały wycenione na dzień przejścia na MSSF w kwocie nadwyżki wartości godziwej nad bieżącą wartością przyszłych zobowiązań z tytułu opłat wobec organów administracyjnych. Tak ustalona nadwyżka podlega amortyzacji przez okres trwania umowy tj. do 2091 r.

Grupa ujmuje w wartościach niematerialnych również nakłady na prace rozwojowe, zarówno niezakończone jak i zakończone. Od momentu zakończenia prac rozwojowych są one amortyzowane przez średni przewidywany okres ekonomicznej użyteczności ustalany odrębnie dla każdego projektu.

W grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, za wyjątkiem wartości firmy.

Grupa regularnie, na koniec każdego roku obrotowego testuje pozycje wartości firmy pod kątem utraty wartości. Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w całości przypisana jest do ośrodków generujących przepływy pieniężne („CGU”). Na koniec poszczególnych okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym, wartość firmy przypisana odpowiednim CGU przedstawiała się następująco:

Wartość firmy - jednostka zależna	stan na dzień	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
POLON-ALFA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	716 918	716 918
Wartość firmy razem	716 918	716 918

Na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy była w całości przypisana CGU Polon-Alfa – jednostce zajmującej się produkcją sprzętu ochrony pożarowej z segmentu własnych rozwiązań ochrony.

Ze względu na wysoką zyskowność spółki Polon-Alfa w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zachodziły przesłanki utraty wartości aktywów zakwalifikowanych do tego CGU.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyjęto pięcioletni okres prognozy, zerową stopę wzrostu przepływów CGU oraz stopę dyskontową, którą stanowił średnioważony koszt kapitału skalkulowany na bazie spółek średniej wielkości działających w danym sektorze. WACC w okresie prognozy ustalono na poziomie 9,25%.

Skalkulowana w ten sposób wartość użytkowa ośrodka generującego przepływy pieniężne znacząco przekraczała jego wartość bilansową, w tym wartość przypisanej wartości firmy – nie stwierdzono zatem utraty wartości aktywów CGU oraz przypisanej wartości firmy.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Leasing

Grupa posiada aktywa trwale użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego, w szczególności:

- budynek biurowy Jednostki Dominującej w Warszawie (w dniu 31 sierpnia 2017 r. umowa została aneksowana na kolejny okres 5 letni bez istotnych zmian warunków najmu),
- centralny magazyn Jednostki Dominującej w Piasecznie (w dniu 28 kwietnia 2017 r. umowa została przedłużona na okres kolejnych 5 lat),
- budynki biurowe z częścią magazynową, mieszczące oddziały Spółki w Białymstoku, Katowicach, Kielcach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Sopocie oraz Warszawie,
- budynki stanowiące siedzibę spółki zależnej i jej oddziałów w Rumunii (Budapeszt, Cluj – Nepoca, Timisoara, Iasi),
- budynek stanowiący siedzibę spółki zależnej na Węgrzech (Budapeszt).

Powyższe umowy leasingu operacyjnego mają charakter standardowych umów najmu nieruchomości na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej na warunkach typowych dla poszczególnych lokalizacji.

Większość umów została zawarta na czas określony, na okres od 5 do 8 lat. Jedyne w przypadku dwóch nieruchomości (oddziały Jednostki Dominującej w Warszawie oraz w Lublinie) obowiązuje nieokreślony czas trwania (z 6 – miesięcznym okresem wypowiedzenia). Umowy dotyczące oddziałów w Rumunii zawarto na 1 rok (Timisoara) oraz 2 lata (Cluj – Nepoca oraz Iasi).

Umowy nie zawierają postanowień dotyczących opcji zakupu użytkowanych środków. W niektórych przypadkach występuje mechanizm corocznego wzrostu czynszu (indeksowany wskaźnikiem wzrostu cen). Nie występują ograniczenia wynikające z postanowień tych umów leasingowych, np. dotyczące dywidend, dodatkowego zadłużenia czy dodatkowych umów.

W przypadku następujących nieruchomości zastosowane zostały instrumenty zabezpieczające zapłatę czynszu na rzecz wynajmującego:

- centralny magazyn Jednostki Dominującej w Piasecznie – gwarancja bankowa wydana przez PKO BP SA do kwoty 24 tys. EUR;
- siedziba spółki zależnej ASTAL na Węgrzech – depozyt zabezpieczający w kwocie 10 tys. EUR;
- siedziba spółki zależnej ASTAL w Rumunii – depozyt zabezpieczający w kwocie 20 tys. EUR.
- oddziały regionalne spółki zależnej w Rumunii – 440 EUR (Cluj – Nepoca), 500 EUR (Timisoara) oraz 1000 EUR (Iasi).

Nie wystąpiły istotne umowy subleasingu dla wskazanych powyżej umów leasingu operacyjnego.

Łączną kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych dla tych umów na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na koniec okresu porównawczego przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Oczekiwane przyszłe minimalne opłaty leasingowe

Na dzień 31 grudnia 2017 r.	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Polska	4 108 762	12 823 945	399 528	17 332 235
Zagranica	549 063	1 459 013	303 017	2 311 093
Razem	4 657 825	14 282 958	702 545	

Oczekiwane przyszłe minimalne opłaty leasingowe

Na dzień 31 grudnia 2016 r.	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Polska	2 775 128	3 423 560	939 174	7 137 861
Zagranica	525 445	1 680 353	689 666	2 895 464
Razem	3 300 573	5 103 912	1 628 840	

Istotny wzrost wartości oczekiwanych przyszłych nominalnych opłat leasingowych w Polsce w roku 2017 wynikał z odnowienia na kolejne 5 lat przez Jednostkę Dominującą dwóch znaczących umów najmu, dotyczących siedziby głównej oraz magazynu centralnego.

Łączna kwota opłat leasingowych ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 4.356 tys. zł w 2017 roku oraz 4.452 tys. zł w roku porównawczym.

W Grupie nie występują aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego.

19. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

	31 grudnia 2017 r.			
	Pożyczki i należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej				
Instrumenty pochodne (IRS)	-	-	124 540	124 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	23 868 213	-	23 868 213
Należności handlowe i pozostałe*	38 483 249	-	-	38 483 249
Razem	38 483 249	23 868 213	124 540	62 476 002

*) Należności handlowe i pozostałe nie obejmują należności publiczno - prawnych oraz należności z tytułu zaliczek.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	31 grudnia 2016 r.			Razem
	Pożyczki i należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej				
Instrumenty pochodne (IRS)	-	-	275 314	275 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	22 404 088	-	22 404 088
Należności handlowe i pozostałe*	37 884 828	-	-	37 884 828
Razem	37 884 828	22 404 088	275 314	60 564 230

*) Należności handlowe i pozostałe nie obejmują należności publiczno - prawnych oraz należności z tytułu zaliczek.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa posiadała następujące aktywa wyceniane w wartości godziwej (zaklasyfikowane do Poziomu 2):

- swap stopy procentowej („IRS”) zabezpieczający ryzyko zmiennych przepływów pieniężnych dla kredytu o zmiennym oprocentowaniu, udzielonego przez PKO BP S.A.

Aktywa finansowe wyceniane innymi metodami ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy to:

- należności – wycenione według zamortyzowanego kosztu - ich wycena jest zbliżona do wartości godziwej,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – wycenione według wartości księgowej, równej wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2017 r.			Wartość godziwa	Poziom wyceny do wartości godziwej
	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej - instrumenty pochodne	Razem		
Zobowiązanie według sprawozdania z sytuacji finansowej					
Instrumenty pochodne (Forward USD)	-	307 904	307 904	307 904	Poziom 2
Kredyt terminowy PKO BP	74 604 130	-	74 604 130	74 862 863	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i inne*	11 398 234	-	11 398 234	-	wartość godziwa zasadniczo odpowiada wartości księgowej
Razem	86 002 364	307 904	86 310 268		

*) zobowiązania nie obejmują zobowiązań publiczno - prawnych oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

31 grudnia 2016 r.					
	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej - instrumenty pochodne	Razem	Wartość godziwa	Poziom wyceny do wartości godziwej
Zobowiązanie według sprawozdania z sytuacji finansowej					
Kredyt terminowy PKO BP	84 239 130	-	84 239 130	84 645 663	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i inne*	11 249 777	-	11 249 777	-	wartość godziwa - zasadniczo odpowiada wartości księgowej
Razem	95 488 907	-	95 488 907		

**) zobowiązania nie obejmują zobowiązań publiczno - prawnych oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.*

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej, wynikające z zawarcia w dniu 25 maja 2017 r. dwunastu oraz w dniu 8 sierpnia 2017 r. sześciu kontraktów forward na zakup USD. Kontrakty realizowane są w każdym miesiącu, rozpoczynając od lipca 2017 r. i kończąc w czerwcu 2018 r. Łączna wartość zawartych kontraktów to 3.500.000 USD – Spółka zastosowała rachunkowość zabezpieczeń dla tych instrumentów.

Na dzień 31 grudnia 2016 Grupa nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa posiadała również pozostałe zobowiązania finansowe wycenione innymi metodami, w szczególności:

- otrzymane kredyty - wycenione metodą zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania handlowe - wycenione metodą zamortyzowanego kosztu, których wycena zbliżona jest do ich wartości godziwej.

20. Pożyczki udzielone

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. oraz w okresie porównawczym Grupa nie posiadała pożyczek udzielonych.

21. Zapasy

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Materiały	8 865 074	8 358 122
Produkcja w toku	9 185 131	8 463 337
Wyroby gotowe	2 687 356	2 873 100
Towary	30 461 035	29 622 718
Razem	51 198 596	49 317 277

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Odpis aktualizujący wartość zapasów Grupy na dzień 31 grudnia 2017 r., ujęty do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży wyniósł 840 tys. zł. W wyniku szczegółowej analizy rotacji i zalegania pozycji zapasów, wartość odpisu w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spadła o 642 tys. zł w stosunku do stanu z 31 grudnia 2016 r.

Odpis aktualizujący wartość zapasów został ujęty w całości w Jednostce Dominującej i dotyczył wolnorotujących zapasów w kategorii telewizji dozorowej oraz systemów sygnalizacji i napadu, których sprzedaż może być utrudniona w związku z wymianą technologii oraz asortymentu w tych kategoriach produktowych.

22. Należności handlowe i pozostałe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe	38 098 840	37 397 671
Pozostałe należności	1 394 617	1 285 138
Część krótkoterminowa	39 493 457	38 682 809

Należności handlowe	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe od jednostek pozostałych	38 098 840	37 397 671
Razem	38 098 840	37 397 671

Zmiana stanu odpisu z tytułu utraty wartości należności:

	Jednostki niepowiązane	Razem
1 stycznia 2017 r.	2 909 391	2 909 391
Utworzenie odpisu	1 020 556	1 020 556
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne (wykorzystanie odpisu)	(247 630)	(247 630)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych (otrzymane wpłaty)	(730 266)	(730 266)
31 grudnia 2017 r.	2 952 051	2 952 051

	Jednostki niepowiązane	Razem
1 stycznia 2016 r.	2 590 542	2 590 542
Utworzenie odpisu	1 416 830	1 416 830
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne (wykorzystanie odpisu)	(535 967)	(535 967)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych (otrzymane wpłaty)	(562 014)	(562 014)
31 grudnia 2016 r.	2 909 391	2 909 391

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Należności pozostałe

Należności pozostałe	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Wadia, kaucje wpłacone, zabezpieczenie gwarancji	248 295	255 769
Należności publiczno - prawne bez podatku dochodowego	341 042	381 869
Cesja należności likwidowanej jednostki zależnej	-	85 910
Zaliczki na dostawy	669 166	416 112
Inne	136 114	145 478
Razem	1 394 617	1 285 138
<i>Długoterminowe</i>	-	-
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>1 394 617</i>	<i>1 285 138</i>

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych do kategorii środków pieniężnych Grupa klasyfikuje środki pieniężne zgromadzone w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o terminie zapadalności do 6 miesięcy.

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 867 892	14 404 066
Lokaty krótkoterminowe	13 000 321	8 000 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	23 868 213	22 404 088

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

24. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Przedpłacone usługi	207 213	200 290
Ubezpieczenia	138 100	108 347
Zakup licencji	120 863	-
Prenumerata	7 896	5 282
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	73 381	49 467
Razem	547 453	363 386
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>547 453</i>	<i>363 386</i>

25. Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał podstawowy Jednostki Dominującej składał się z 8.000.000 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda.

31 grudnia 2017 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna pakietu akcji	Udział %
LOCK SYNDICATION S.C.A.	5 602 464	5,00	28 012 320	70%
Nationale-Nederlanden OFE	951 006	5,00	4 755 030	12%
Pozostali - free float GPW	1 446 530	5,00	7 232 650	18%
Razem	8 000 000		40 000 000	100%

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze oraz wartości kapitału podstawowego.

Po dniu bilansowym, 20 lutego 2018 r. Jednostka Dominująca wraz ze spółką zależną Polon – Alfa, działając na podstawie upoważnień udzielonych przez organy obu spółek, ogłosiły warunki nabycia akcji własnych Jednostki Dominującej (Program Buy Back). Termin zakończenia pierwszej oferty skupu został ustalony na dzień 2 marca 2018. Zgodnie z warunkami oferty, nabytych mogło zostać do 2.397.536 sztuk akcji po cenie równej 23 zł. za jedną akcję. W rezultacie pierwszego skupu akcji Polon – Alfa nabyła łącznie od podmiotów innych niż akcjonariusz dominujący (Lock Syndication S.C.A.) 426.815 sztuk akcji, co stanowiło łącznie 5,34% udziału w kapitale podstawowym Jednostki Dominującej.

W dniu 23 marca 2018 r. obie spółki ponownie ogłosiły ofertę nabycia akcji Jednostki Dominującej, w ilości do 1.970.721 sztuk i cenie równej 23 złote. W wyniku zakończenia drugiej oferty w dniu 28 marca 2018 r., nabyto łącznie 1.903.691 akcji Emitenta, w tym 1.600.000 akcji

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

od akcjonariusza dominującego (LOCK Syndication S.C.A.). Akcje zostały nabyte w następujący sposób:

- Polon-Alfa. nabyła łącznie 1.173.185 akcji Spółki;
- AAT Holding S.A. nabyła łącznie 730.506 akcji własnych.

Nabyte akcje Jednostki Dominującej, stanowiły 29,13% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do wykonywania 29,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku zbycia akcji przez dominującego akcjonariusza w drugiej ofercie, jego stan posiadania zmniejszył się do 4.002.464 akcji Spółki, stanowiących 50,03% wszystkich akcji w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 50,03% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 marca 2018 r. dominujący akcjonariusz Spółki (Lock Syndication S.C.A.) w wyniku rozliczenia transakcji pakietowych nabył łącznie 1.471.010 akcji Emitenta po cenie 24,50 PLN, które stanowiły 18,39% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do wykonywania 18,39% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W wyniku rozliczenia wszystkich powyższych transakcji Lock Syndication S.C.A. oraz Spółka i Polon-Alfa posiadały łącznie 7.803.980 akcji Spółki, stanowiących 97,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 7.803.980 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- Lock Syndication S.C.A. posiadała bezpośrednio 5.473.474 akcji Emitenta, które stanowią 68,42% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 68,42% ogólnej liczby głosów,
- Polon-Alfa posiadała bezpośrednio 1.600.000 akcji Emitenta, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 20,00% ogólnej liczby głosów,
- AAT Holding S.A. posiadała bezpośrednio 730.506 akcji własnych, które stanowią 9,13% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 9,13% ogólnej liczby głosów.

W związku z przekroczeniem przez Lock Syndication S.C.A. wraz z podmiotami zależnymi progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce, Lock Syndication S.C.A. w dniu 30 marca 2018 r. złożył do Komisji Nadzoru Finansowego oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek, w celu przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji Emitenta od pozostałych akcjonariuszy Spółki, na zasadach określonych w art. 82 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Przymusowym wykupem objętych zostało pozostałe 196.020 akcji Spółki, które stanowią 2,45% kapitału zakładowego i uprawniają do wykonywania 196.020 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Dzień wykupu akcji został ustalony na 20 kwietnia 2018 r. W wyniku rozliczenia transakcji wykupu akcji w dniu 25 kwietnia 2018 r. Lock

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Syndication S.C.A. wraz z podmiotami zależnymi osiągnął 100% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Kapitał zapasowy

Grupa tworzy kapitały zapasowe z wypracowanych zysków i utrzymuje je na pokrycie przyszłych strat oraz na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Ponadto, w łącznej kwocie kapitału zapasowego (63.431.584 zł na dzień 31 grudnia 2017 r.), występuje również aggio z tytułu wydania udziałów (17.453.841 zł), powstałe przy utworzeniu Jednostki Dominującej, działającej wówczas w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji

W dniu 30 czerwca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 94.765.805 złotych do kwoty 40.000.000 złotych w drodze umorzenia akcji, nabytych od akcjonariuszy Spółki nieodpłatnie w celu umorzenia. Niniejszą czynność przeprowadzono na zasadach przewidzianych w art. 360 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, a kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego (94.765.805,00 zł) została ujęta w dniu rejestracji na osobnym, wyodrębnionym w tym celu, kapitale rezerwowym Spółki. Kapitał ten może być przeznaczony wyłącznie na pokrycie strat Spółki.

Kapitał z połączenia

W roku 2008 nastąpiło połączenie Jednostki Dominującej ze spółką AAT Trading Sp. z o.o. (w 100% zależną), w wyniku którego powstał ujemny kapitał z połączenia w kwocie 201,3 mln zł. W roku 2009 nastąpiło kolejne połączenie Jednostki Dominującej - ze spółką Novus Security sp. z o.o. (w 100% zależną), w wyniku którego powstał ujemny kapitał z połączenia w kwocie 6,0 mln zł. W obu przypadkach Jednostka Dominująca występowała jako spółka przejmująca.

Ujemny kapitał z połączenia wynika wyłącznie z zastosowania metody łączenia udziałów w rozliczeniu połączeń i ma stricte księgowy charakter. Jego wystąpienie nie jest efektem poniesienia strat finansowych przez Grupę jak również nie miało wpływu na przepływy pieniężne w Grupie.

Kapitał z tytułu programu płatności akcjami Jednostki Dominującej

W dniu 24 sierpnia 2015 r. NWZA Spółki podjęło uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, natomiast w dniu 3 września 2015 r. NWZA Spółki przyjęło regulamin programu motywacyjnego dla Zarządu Jednostki Dominującej.

Kapitał podstawowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 1.600.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału podstawowego było przyznanie praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie powyższej uchwały zgodnie z warunkami programu motywacyjnego dla członków Zarządu.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Warranty subskrypcyjne są oferowane do objęcia corocznie. Pierwsza transza za rok obrotowy 2016 oferowana była w dacie przydziału przypadającej w 2017 r. Ostatnia transza (za rok obrotowy 2019) oferowana będzie do objęcia w dacie przydziału przypadającej w roku 2020.

Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej akcji serii B po cenie emisyjnej. Warranty subskrypcyjne mogą być wykonane najpóźniej do dnia 31 grudnia 2020 r. Zgodnie z postanowieniami uchwały NWZA cena emisyjna akcji serii B będzie równa ich wartości nominalnej i będzie wynosić 5,00 zł.

Uprawnienie do objęcia warrantów subskrypcyjnych za poszczególne lata obrotowe trwania Programu Motywacyjnego uzależnione będzie od osiągnięcia przez Grupę poziomu zysku netto w tych okresach. Uprawnienie to nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

Spółka uznała wyżej wymienioną transakcję za płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Wycena warrantów została dokonana w oparciu o model Blacka-Scholesa z uwzględnieniem przyszłych oczekiwanych dywidend.

Poniżej zaprezentowano dane wejściowe do przyjętego modelu wyceny opcji:

Data przyznania programu	3 września 2015 r.
Cena wejściowa do modelu	33,25 PLN (na bazie wyceny Spółki na datę przyznania)
Cena wykonania	5,00 PLN
Oczekiwana zmienność	37,4% (określona na podstawie zmienności grupy spółek porównywalnych)
Oczekiwana data realizacji warrantów	31 sierpień 2020 r.
Oczekiwane dywidendy	Zgodne z polityką dywidendową Spółki
Stopa wolna od ryzyka	2,20% na datę wyceny

W odniesieniu do okresu nabywania uprawnień, przyjęto, że rozpoczyna się on się w dacie przyznania i kończy się ostatniego dnia roku finansowego, którego dotyczy dana transza.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Łączna kwota kosztów rozpoznana w związku z płatnościami w formie akcji własnych od dnia rozpoczęcia programu wyniosła 4.006.809 zł., z tego w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto 118.265 zł.

Zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego, kategorią oceny wyników Zarządu Jednostki Dominującej i podstawą przyznania warrantów subskrypcyjnych jest wzrost zysku netto (z wyłączeniem kosztu programu) począwszy od wzrostu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. Zgodnie z regulaminem programu, wartością bazową zysku Grupy za rok 2015 jest kwota 18 mln zł.

Zasady przydziału warrantów w zależności od wzrostu zysku netto są następujące:

- jeśli dynamika zysku netto w danym roku obrotowym wyniesie zero albo będzie liczbą ujemną, osobom uprawnionym nie zostaną przyznane warranty subskrypcyjne;

- jeśli dynamika zysku netto w danym roku obrotowym wyniesie 10% lub więcej, liczba warrantów subskrypcyjnych, do których objęcia uprawniona będzie każda z osób uprawnionych, będzie równa maksymalnej liczbie, która wynosi odpowiednio: 62.000 warrantów dla Pana Mariusza Raczyńskiego oraz po 6.000 warrantów dla Panów Jacka Antczaka, Krzysztofa Bartosiaka oraz Jarosława Kubackiego;

- jeśli dynamika zysku netto w danym roku obrotowym będzie wyższa od zera, ale niższa niż 10%, liczba warrantów subskrypcyjnych, do których objęcia uprawniona będzie każda z osób uprawnionych, ustalana zostanie proporcjonalnie do faktycznej dynamiki zysku netto w stosunku do dynamiki równej 10% w danym roku obrotowym.

Uwzględniając warunki programu szacowana ilość warrantów do objęcia przez osoby uprawnione w 2017 roku, stanowiąca wynagrodzenie za wzrost wartości zysku netto w 2016 roku, przedstawiała się następująco:

Kategoria	Wartość
Zysk netto za rok 2015 - wartość bazowa	18 000 000
Zysk netto za rok 2016 (z wyłączeniem kosztów programu)	18 840 289
Dynamika wzrostu zysku netto	4,67%
Ilość należnych warrantów do przyznania uprawnionym w 2016	37 346
<i>Mariusz Raczyński</i>	28 943
<i>Jacek Antczak</i>	2 801
<i>Krzysztof Bartosiak</i>	2 801
<i>Jarosław Kubacki</i>	2 801

W dniu 1 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej zaoferowała uprawnionym osobom do objęcia warranty w ilości przedstawionej w tabeli powyżej. W dniu 16 sierpnia 2017 r. każda z uprawnionych osób objęła należną im ilość warrantów.

Natomiast uwzględniając wzrost zysku netto w roku 2017 szacowana ilość warrantów do objęcia przez osoby uprawnione w roku 2018 przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Kategoria	Wartość
Zysk netto za rok 2016 (z wyłączeniem kosztów programu)	18 840 289
Zysk netto za rok 2017 (z wyłączeniem kosztów programu)	20 851 128
Dynamika wzrostu zysku netto	10,67%
Ilość należnych warrantów do przyznania uprawnionym w 2017	80 000
<i>Mariusz Raczyński</i>	62 000
<i>Jacek Antczak</i>	6 000
<i>Krzysztof Bartosiak</i>	6 000
<i>Jarosław Kubacki</i>	6 000

Uwzględniając dwa pełne lata trwania programu, struktura przyznanych i należnych warrantów w podziale na poszczególne osoby uprawnione przedstawiała się następująco:

	<i>należne za</i> 2016	<i>należne za</i> 2017	<i>przyznane w</i> 2017
ogółem	37 346	80 000	37 346
<i>Mariusz Raczyński</i>	28 943	62 000	28 943
<i>Jacek Antczak</i>	2 801	6 000	2 801
<i>Krzysztof Bartosiak</i>	2 801	6 000	2 801
<i>Jarosław Kubacki</i>	2 801	6 000	2 801

Wyplacone dywidendy oraz ograniczenia w wypłatach z zysku Jednostki Dominującej

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom.

W dniu 20 marca 2017 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję odnośnie rekomendowania wypłaty dywidendy z zysku za rok obrotowy 2016. Zgodnie z tą rekomendacją Zarząd proponował wypłacić na dywidendę kwotę 3.200.000 zł tj. 0,40 zł na jedną akcję, a pozostałą część zysku przeznaczyć na kapitał zapasowy. Propozycja Zarządu Jednostki Dominującej w zakresie rekomendowanego podziału zysku netto za rok 2016 została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. W dniu 8 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie rekomendowanej przez Zarząd Spółki. Dzień dywidendy ustalono na 16 czerwca 2017 r. natomiast dniem wypłaty był 23 czerwca 2017 r.

Wyplacona dywidenda nie naruszała klauzuli ograniczającej wypłatę z zysków wynikającej z umowy kredytu bankowego udzielonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., (patrz Nota 26 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek).

Pozostała dywidenda w kwocie 136.849 zł wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2017 r. dotyczy wypłat z zysku dokonanych przez Spółkę zależną Polon-Alfa na rzecz udziałowców mniejszościowych tej spółki i obciąża wartość udziałów niekontrolujących w kapitałach.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

26. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

31 grudnia 2017 r.					
Instrument	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe - kredyt terminowy	PLN	marża+WIBOR 1M/3M/6M	2019	74 804 130	74 604 130
Kredyty bankowe - kredyt overdraft	PLN	marża+WIBOR 1M	2018	-	-
Ogółem zobowiązania oprocentowane				74 804 130	74 604 130

31 grudnia 2016 r.					
Instrument	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe - kredyt terminowy	PLN	marża+WIBOR 1M/3M/6M	2019	84 539 130	84 239 130
Kredyty bankowe - kredyt overdraft	PLN	marża+WIBOR 1M	2017	-	-
Ogółem zobowiązania oprocentowane				84 539 130	84 239 130

a) Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Kredyty bankowe - kredyt terminowy	65 704 130	76 339 130
Razem	65 704 130	76 339 130

b) Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Krótkoterminowa część kredytu terminowego	8 900 000	7 900 000
Kredyt terminowy - overdraft	-	-
Razem	8 900 000	7 900 000

c) Termin spłaty i warunki otwartych umów kredytowych

W tabeli poniżej zaprezentowano analizę zobowiązań finansowych Grupy (kredytów bankowych) wraz z terminami zapadalności na dzień 31 grudnia 2017 r. Na kwoty ujawnione w tabeli składają się umowne nominalne przepływy pieniężne dotyczące części kapitałowej zobowiązania.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty bankowe - okres zapadalności	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
kredyt overdraft		
do roku	-	-
kredyt terminowy		
do roku	9 000 000	8 000 000
1 - 2 lata	65 804 130	9 000 000
2 - 3 lata	-	67 539 130
3 - 4 lata	-	-
4 - 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	74 804 130	84 539 130

Kredyty

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca posiadała następujący kredyt bankowy:

Kredyt w banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP S.A.) zaciągnięty na mocy umowy z dnia 9 grudnia 2014 r., na który składa się:

- Kredyt terminowy na kwotę 100.000.000 zł;
- Linia kredytowa (overdraft) do kwoty 10.000.000 zł. (niewykorzystywana na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.)

Kredyt terminowy przeznaczony był na spłatę (refinansowanie) zadłużenia finansowego istniejącego na dzień podpisania umowy, natomiast linia kredytowa przeznaczona jest do wykorzystania w celu finansowania działalności bieżącej.

Ostateczny termin spłaty kredytu terminowego przypada na dzień 12 listopada 2019 r., a linii kredytowej na dzień 9 grudnia 2018 r., z zastrzeżeniem, że linia kredytowa zostanie wówczas automatycznie przedłużona na kolejny rok, o ile w dacie tej nie wystąpi naruszenie umowy.

W dniu 30 czerwca 2015 r. Jednostka Dominująca zawarła z PKO BP S.A. aneks do niniejszej umowy kredytowej uwzględniający plany upublicznienia akcji Spółki. Zmiany do umowy w głównej mierze objęły zabezpieczenia kredytu. Zgodnie z postanowieniami aneksu zobowiązania Spółki związane z kredytem są zabezpieczone umową przelewu wierzytelności z tytułu polisy ubezpieczeniowej majątku Spółki, zastawem rejestrowym i finansowym na rachunkach bankowych Spółki, zastawem rejestrowym na akcjach Spółki, zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy i praw należących do Spółki, zastawem rejestrowym na znaku towarowym, zastawem rejestrowym na udziałach w jednostce zależnej (Polon – Alfa Sp. z o.o.), zastawem rejestrowym na ogóle praw i obowiązków w jednostce zależnej (Polon – Alfa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.), hipotekami na nieruchomościach Spółki oraz odpowiednimi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji. Warunki finansowe oraz harmonogram spłaty kredytu nie uległy zmianie. W dniu 11 marca 2016 r. Jednostka Dominująca zawarła z PKO BP S.A. aneks nr 2 uporządkowujący brzmienie niektórych postanowień niniejszej umowy kredytowej.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Oprocentowanie kredytu jest zmienne i oparte o wskaźniki WIBOR 1M, 3M lub 6M (do wyboru przez Spółkę) powiększone o marżę banku.

Umowa kredytowa przewiduje obowiązki Grupy w zakresie dotrzymania określonych poziomów wskaźników finansowych (kovenantów) w tym: wskaźnika całkowitego zadłużenia netto do EBITDA, wskaźnika kapitałów, wskaźnika pokrycia obsługi zadłużenia, wskaźnika pokrycia odsetek oraz wartości wydatków inwestycyjnych. W związku z całkowitą spłatą zadłużenia wynikającego z niniejszej umowy kredytowej po dniu bilansowym, Grupa nie miała już obowiązku testowania powyższych wskaźników na dzień 31 grudnia 2017 r.

Umowa kredytowa przewiduje również ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy przez spółki Grupy, w szczególności uzależniając taką wypłatę od:

- uzyskania pisemnej zgody banku oraz utrzymania określonych wartości wskaźników finansowych (wskaźnika pokrycia obsługi zadłużenia) w odniesieniu do wypłat planowanych do dnia 31 grudnia 2016 r.;
- utrzymania określonych wartości wskaźników finansowych (wskaźnika pokrycia obsługi zadłużenia oraz wskaźnika całkowitego zadłużenia netto do EBITDA) w odniesieniu do wypłat planowanych po dniu 31 grudnia 2016 r.

Dywidenda wypłacona przez Spółkę w 2017 roku uwzględniała spełnienie wyżej opisanych wymogów.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka spłaciła harmonogramowe raty kapitałowe kredytu terminowego w wysokości 8.000 tys. zł, dokonała obowiązkowej przedpłaty kredytu terminowego z tytułu nadwyżki środków pieniężnych w roku 2016 r. w wysokości 1.735 tys. zł. oraz zapłaciła odsetki w kwocie 2.979 tys. zł.

Pozostałe jednostki Grupy nie posiadają oprocentowanych zobowiązań finansowych.

Aktywa Spółki jako zabezpieczenie spłaty kredytów

Wszystkie aktywa Jednostki Dominującej w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz okresie porównawczym były przedmiotem zastawu rejestrowego (zastaw na zbiorze rzeczy i praw) jako zabezpieczenie powyższej umowy kredytowej.

Pożyczki

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły zobowiązania Grupy z tytułu pożyczek.

Wartość godziwa

Wartość godziwa zobowiązań została przedstawiona w Nocie 19 Instrumenty finansowe niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zdarzenia po dni bilansowym dotyczące zobowiązań finansowych

W dniu 16 lutego 2018 r. Spółka oraz jej spółka zależna Polon-Alfa zawarły z Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. umowę wielocelowych kredytów terminowych i obrotowego do łącznej kwoty 116.200.000 PLN („Umowa Kredytów”); oraz Spółka zawarła z wybranymi inwestorami dokumentację zobowiązującą inwestorów do nabycia

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

obligacji emitowanych przez Spółkę o łącznej wartości nominalnej 33.473.000 PLN („Obligacje”).

Zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów środki pieniężne wypłacone na jej podstawie mogą zostać przeznaczone przez Spółkę oraz Polon-Alfa na refinansowanie istniejącego zadłużenia z banku PKO BP SA, nabycie akcji Spółki, wydatki inwestycyjne oraz ogólne wydatki związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa, w odpowiedniej maksymalnej wysokości wskazanej w Umowie Kredytów. Środki z emisji Obligacji mogą zostać przeznaczone przez Spółkę według jej uznania.

Wierzytelności wynikające z Umowy Kredytów oraz Obligacji będą zabezpieczone m.in.: (i) zastawami na akcjach Spółki posiadanymi przez Lock Syndication S.C.A. (większościowego akcjonariusza Spółki), (ii) zastawami na rachunkach bankowych należących do Spółki, (iii) zastawami na aktywach Spółki; (iv) przelewami na zabezpieczenie praw i wierzytelności przysługujących Spółce, (v) hipotekami na nieruchomościach należących do Spółki oraz (w odniesieniu do Umowy Kredytów) (vi) poręczeniem Polon-Alfa. Dodatkowo w terminach wynikających z Umowy Kredytów oraz dokumentacji Obligacji Spółka będzie zobowiązana do ustanowienia dodatkowych, wybranych zabezpieczeń po spełnieniu określonych w dokumentacji przesłanek. Wierzytelności wynikające z Umowy Kredytów będą korzystały z najwyższego pierwszeństwa zaspokojenia, natomiast wierzytelności z Obligacji będą zaspokajane po zaspokojeniu wierzytelności z Umów Kredytu.

Oprocentowanie środków pozyskanych na podstawie Kredytów oraz Obligacji jest zmienne i zostało oparte o stopę WIBOR oraz uzgodnione w dokumentacji marże.

Poszczególne transze kredytów podlegają kwartalnej amortyzacji w wysokości uzgodnionej w Umowie Kredytów, począwszy od 31 grudnia 2018 roku, a termin ostatecznej spłaty przypada 16 lutego 2023 roku w odniesieniu do kredytów terminowych oraz 16 lutego 2019 roku w odniesieniu do kredytu obrotowego. Termin ostatecznego wykupu Obligacji przypada 20 marca 2023 roku. Umowa Kredytu oraz dokumentacja Obligacji przewidują możliwość dokonania ich wcześniejszej spłaty na uzgodnionych warunkach.

Umowa Kredytów oraz dokumentacja Obligacji definiuje obowiązki Grupy w zakresie dotrzymania określonych poziomów wskaźników finansowych (kovenantów) w tym: wskaźnika całkowitego zadłużenia netto do EBITDA, wskaźnika pokrycia obsługi zadłużenia, wartości wydatków inwestycyjnych oraz wydatków na badania i rozwój.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

27. Rezerwy

Grupa rozpoznaje rezerwy z następujących tytułów:

Stan na dzień:	Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy	Premie dla kadry kierowniczej	Razem
31 grudnia 2016 r.	1 410 011	1 932 336	904 529	152 000	4 398 876
<i>Część długoterminowa</i>	<i>1 209 137</i>	<i>1 688 075</i>	-	-	<i>2 897 212</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>200 874</i>	<i>244 261</i>	<i>904 529</i>	<i>152 000</i>	<i>1 501 664</i>
31 grudnia 2017 r.	1 457 529	2 102 215	763 023	-	4 322 767
<i>Część długoterminowa</i>	<i>1 291 320</i>	<i>1 815 691</i>	-	-	<i>3 107 011</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>166 209</i>	<i>286 524</i>	<i>763 023</i>	-	<i>1 215 756</i>

Rezerwy na świadczenia pracownicze, szacowane przez niezależnego aktuarium przedstawia tabela poniżej. Zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi w Grupie Kapitałowej wartość rezerw na świadczenia pracownicze jest szacowana przez niezależnego aktuarium na koniec drugiego oraz czwartego kwartału w każdym roku obrotowym. Zaprezentowane poniżej stany rezerw są zgodne z raportami aktuarium sporządzonymi na 31 grudnia 2017 r.

	Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
1 stycznia 2016 r.	1 329 461	2 432 182	3 761 643
Koszty zatrudnienia w bieżącym okresie	85 396	153 518	238 914
Odsetki (dyskonto)	36 630	63 286	99 916
Wyplacone świadczenia	(55 900)	(261 775)	(317 675)
Straty aktuarialne - ujęte w wyniku finansowym	-	(454 875)	(454 875)
Straty aktuarialne - ujęte w innych całkowitych dochodach	14 424	-	14 424
31 grudnia 2016 r.	1 410 011	1 932 336	3 342 347
<i>Część długoterminowa</i>	<i>1 209 137</i>	<i>1 688 075</i>	<i>2 897 212</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>200 874</i>	<i>244 261</i>	<i>445 135</i>
1 stycznia 2017 r.	1 410 011	1 932 336	3 342 347
Koszty zatrudnienia w bieżącym okresie	92 182	185 892	278 074
Odsetki (dyskonto)	46 306	62 351	108 657
Wyplacone świadczenia	(173 982)	(301 750)	(475 732)
Zyski aktuarialne - ujęte w wyniku finansowym	-	223 386	223 386
Straty aktuarialne - ujęte w innych całkowitych dochodach	83 012	-	83 012
31 grudnia 2017 r.	1 457 529	2 102 215	3 559 744
<i>Część długoterminowa</i>	<i>1 291 320</i>	<i>1 815 691</i>	<i>3 107 011</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>166 209</i>	<i>286 524</i>	<i>452 733</i>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Wycenę aktuarialną na dzień 31 grudnia 2017 r. oparto o następujące podstawowe założenia:

	Wycena na dzień	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stopy dyskonta	3,25%	3,25%
Średni zakładany roczny wzrost płac (rezerwy emerytalno- rentowe, nagrody jubileuszowe)	2,80% - 3,00%	2,80% - 3,00%
Inflacja (rocznie)	2,50%	2,50%

Wpływ zmian poszczególnych parametrów szacunkowych na wartość kapitału własnego grupy przedstawia poniższa tabela:

Czynnik	wzrost czynnika	wpływ na kapitał własny ogółem	spadek czynnika	wpływ na kapitał własny ogółem
zmiana stopy dyskonta	+ 0,5 p.p.	144 796	- 0,5 p.p.	(156 914)
zmiana stopy wzrostu płac	+ 0,5 p.p.	(147 568)	- 0,5 p.p.	137 444
zmiana wskaźników rotacji	+ 10 p.p.	30 485	- 10 p.p.	(31 523)

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane samodzielnie przez Grupę przedstawiono w tabeli poniżej:

	Niewykorzystane urlopy	Premie dla kadry kierowniczej	Razem
1 stycznia 2016 r.	1 390 687	91 208	1 481 895
Utworzenie	904 529	152 000	1 056 529
Wykorzystanie	(1 390 687)	(78 850)	(1 469 537)
Rozwiązanie	-	(12 358)	(12 358)
31 grudnia 2016 r.	904 529	152 000	1 056 529
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>904 529</i>	<i>152 000</i>	<i>1 056 529</i>
1 stycznia 2017 r.	904 529	152 000	1 056 529
Utworzenie	419 056	-	419 056
Wykorzystanie	(462 240)	(152 000)	(614 240)
Rozwiązanie	(98 322)	-	(98 322)
31 grudnia 2017 r.	763 023	-	763 023
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>763 023</i>	<i>-</i>	<i>763 023</i>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe**Zobowiązania handlowe**

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	10 934 547	10 749 034
Rozliczenia międzyokresowe kosztów zaprezentowane jako zobowiązania	261 496	403 624
Razem	11 196 043	11 152 658

Zobowiązania pozostałe oraz z tytułu podatku dochodowego

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania publiczno-prawne (bez podatku dochodowego)	3 244 101	2 883 945
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 218 624	4 860 762
Zaliczki otrzymane	79 778	17 338
Inne zobowiązania	122 413	79 781
Razem	4 664 916	7 841 826
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	15 860 959	18 994 484

29. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Naliczone i nie otrzymane odsetki i koszty sądowe	9 517	9 517
Zafakturowana sprzedaż okresu następnego	194 763	63 767
Pozostałe	62 532	67 385
Razem	266 812	140 669
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>266 812</i>	<i>140 669</i>

30. Struktura środków pieniężnych do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych**a) Zmiana stanu zapasów**

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zmiana stanu zapasów	(1 881 319)	499 409
	(1 881 319)	499 409

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

b) Zmiana stanu należności

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zmiana stanu należności	(810 648)	(440 172)
	(810 648)	(440 172)

c) Zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	187 272	283 705
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	465 228	(974 385)
zmiana stanu pozostałych zobowiązań	652 500	(690 680)

d) Zmiana stanu zobowiązań handlowych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	43 385	(456 938)
	43 385	(456 938)

e) Zmiana stanu pozostałych aktywów

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
	Zmiana stanu pozostałych aktywów długoterminowych	(4 141)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(184 067)	101 151
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(188 208)	122 365

f) Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	126 143	29 518
	126 143	29 518

g) Zmiana stanu rezerw

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zmiana stanu rezerw	(76 109)	(844 662)
Zmiana stanu rezerw ujęta w innych całkowitych dochodach	(83 012)	(14 424)
	(159 121)	(859 086)

31. Podatek dochodowy

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	5 621 700	5 494 705
Podatek dochodowy - część bieżąca	5 621 700	5 494 705
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(12 802)	652 164
Podatek dochodowy - część odroczonea	(12 802)	652 164
Podatek wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 608 898	6 146 869

32. Odroczonego podatek dochodowy

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wraz ze zmianą stanu tych pozycji w trakcie okresów objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na 1 stycznia 2017 r.	Zmiany stanu w okresie		Stan na 31 grudnia 2017 r.		
		Ujęte w zysku lub stracie	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Netto	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Rzeczowe aktywa trwałe	2 738 354	(125 961)	-	2 612 393	-	2 612 393
Wartości niematerialne	921 303	(17 675)	-	903 628	-	903 628
Instrumenty pochodne oraz odsetki naliczone	-	4 139	(38 977)	(34 838)	(58 501)	23 663
Zapasy	(678 679)	173 711	-	(504 968)	(504 968)	-
Należności	(392 067)	(57 883)	-	(449 950)	(449 950)	-
Rezerwy	(866 432)	31 489	(15 772)	(850 715)	(850 715)	-
Zobowiązania	(45 767)	(12 432)	-	(58 199)	(58 199)	-
Inne	9 329	(8 190)	-	1 139	-	1 139
Rezerwa/(aktywa) z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą	1 686 041	(12 802)	(54 749)	1 618 490	(1 922 333)	3 540 823
Kompensata				-	1 922 333	(1 922 333)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto				1 618 490	-	1 618 490

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	Zmiany stanu w okresie			Stan na 31 grudnia 2016 r.		
	Stan na 1 stycznia 2016 r.	Ujęte w zysku lub stracie	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Netto	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Rzeczowe aktywa trwałe	2 841 013	(102 659)	-	2 738 354	-	2 738 354
Wartości niematerialne	938 367	(17 064)	-	921 303	-	921 303
Zapasy	(611 387)	(67 292)	-	(678 679)	(678 679)	-
Należności	(385 292)	(6 775)	-	(392 067)	(444 377)	52 310
Rezerwy	(996 272)	129 840	(2 741)	(866 432)	(866 432)	-
Zobowiązania	(67 297)	21 530	-	(45 767)	(45 767)	-
Inne	3 562	5 767	-	9 329	-	9 329
Straty podatkowe lat ubiegłych - odpis aktualizujący	(686 076)	686 076	-	-	-	-
	1 036 618	649 423	(2 741)	1 686 041		
Rezerwa/(aktywa) z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą					(2 035 255)	3 721 296
Kompensata					2 035 255	(2 035 255)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto				1 686 041	-	1 686 041

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

33. Efektywna stopa podatkowa

	Rok zakończony 31 grudnia			
	31 grudnia 2017 r.		31 grudnia 2016 r.	
Zysk przed opodatkowaniem		26 341 761		21 098 614
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19,00%	5 004 935	19,00%	4 008 737
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania	0,86%	227 188	4,88%	1 030 303
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego likwidowanej jednostki zależnej	0,00%	-	3,25%	686 076
Wycena programu motywacyjnego	0,09%	22 470	3,50%	738 823
Straty (zyski) podatkowe jednostek zależnych za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	1,62%	425 787	-1,29%	(272 832)
Ulga podatkowa na badania i rozwój	-0,10%	(26 474)	-0,14%	(30 232)
Pozostałe korekty	-0,02%	(6 031)	-0,07%	(14 006)
Podatek wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów		5 608 898		6 146 869

34. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku na akcję została dokonana dla liczby akcji istniejących na dzień 31 grudnia 2017 r. z uwzględnieniem retrospektywnym dla okresu porównawczego.

Zysk podstawowy na akcję za poszczególne okresy objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiał się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017 r.	2016 r.
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (zł)	20 505 108	14 705 177
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	8 000 000	8 000 000
Zysk (strata) podstawowy przypadający na jedną akcję (zł)	2,56	1,84

Poniżej przedstawiono wpływ zmian w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej na średnią ważoną liczbę akcji przyjętą do kalkulacji zysku przypadającego na jedną akcję.

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017 r.	2016 r.
Liczba akcji na początek okresu	8 000 000	8 000 000
Wpływ emisji, umorzenia oraz scalenia akcji w okresie	-	-
Średnia ważona ilość akcji na koniec okresu	8 000 000	8 000 000

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Rozwodniony zysk na akcję

W związku z realizacją warunku wzrostu wartości zysku netto w roku 2016 w stosunku do roku 2015 oraz w roku 2017 w stosunku do roku 2016, Zarząd Jednostki Dominującej był uprawniony do otrzymania warrantów subskrypcyjnych, na podstawie programu motywacyjnego, którego warunki opisano w Nocie 25 Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały.

Kategoria	Wartość
Zysk netto za rok 2015 - wartość bazowa	18 000 000
Zysk netto za rok 2016 (z wyłączeniem kosztów programu)	18 840 289
Dynamika wzrostu zysku netto	4,67%
Ilość należnych warrantów do przyznania uprawnionym w 2016	37 346
<i>Mariusz Raczyński</i>	28 943
<i>Jacek Antczak</i>	2 801
<i>Krzysztof Bartosiak</i>	2 801
<i>Jarosław Kubacki</i>	2 801

Kategoria	Wartość
Zysk netto za rok 2016 (z wyłączeniem kosztów programu)	18 840 289
Zysk netto za rok 2017 (z wyłączeniem kosztów programu)	20 851 128
Dynamika wzrostu zysku netto	10,67%
Ilość należnych warrantów do przyznania uprawnionym w 2017	80 000
<i>Mariusz Raczyński</i>	62 000
<i>Jacek Antczak</i>	6 000
<i>Krzysztof Bartosiak</i>	6 000
<i>Jarosław Kubacki</i>	6 000

Zgodnie z MSR 33 warranty przeznaczone do przydziału na podstawie pracowniczych programów opcyjnych uzależnionych od wyniku finansowego mają charakter rozwadniający w części, która stanowi nadwyżkę średniej wartości rynkowej akcji w danym okresie nad ceną wykonania warrantu, powiększoną o jednostkowe koszty przyszłych świadczeń wynikających z programu.

Parametry wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję zaprezentowano w tabelach poniżej:

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017 r.	2016 r.
Łączna ilość należna warrantów, w tym	117 346	37 346
<i>o charakterze antyrozwadniającym</i>	70 660	32 091
<i>o charakterze rozwadniającym</i>	46 686	5 255

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

	Rok zakończony 31 grudnia	
	2017 r.	2016 r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	8 000 000	8 000 000
Warranty o charakterze rozwodniającym (szt.)	46 686	5 255
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	8 046 686	8 005 255

	2017 r.	2016 r.
	Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (zł)	20 505 108
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	8 046 686	8 000 000
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję (zł)	2,55	1,84

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły transakcje, które zmieniłyby znacząco liczbę akcji zwykłych lub warrantów występujących na dzień 31 grudnia 2017 r., jeśli zostałyby zawarte przed końcem okresu sprawozdawczego.

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wynagrodzenie członków kluczowego kierownictwa

Członkami kluczowego kierownictwa są członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W tabeli poniżej zaprezentowano wynagrodzenie Członków Zarządu Jednostki Dominującej w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

<i>w tysiącach złotych</i>	Okres zakończony 31 grudnia	
	2017	2016
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 890	2 858
Koszty programu motywacyjnego	118	3 889
Razem	3 008	6 746

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres zakończony 31 grudnia 2017		
	wynagrodzenie	świadczenia dodatkowe
Mariusz Raczyński - Prezes Zarządu	1 200 000	44 479
Jacek Antczak - Wiceprezes Zarządu	603 348	12 556
Krzysztof Bartosiak - Wiceprezes Zarządu	487 324	12 686
Jarosław Kubacki - Wiceprezes Zarządu	516 542	12 893

W związku ze sprawowanymi funkcjami Członkowie Zarządu korzystają z samochodów służbowych, urządzeń mobilnych oraz pakietów medycznych (świadczenia dodatkowe). Ponadto członkowie Zarządu zostali objęci programem motywacyjnym, w związku z którym nabyli prawo do uzyskania określonej liczby warrantów subskrypcyjnych, co opisano w Nocie 25 Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki w okresie zakończonym 31 grudnia 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w kwocie łącznej 74,3 tys. zł. Ponadto dwóch członków Rady Nadzorczej (Wojciech Goc oraz Lloyd Perry) zrzekło się pobierania wynagrodzenia.

Okres zakończony 31 grudnia 2017		
	wynagrodzenie	świadczenia dodatkowe
Wojciech Goc - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Katarzyna Cichy - Członek Rady Nadzorczej	24 787	-
Adrian Dworzyński - Członek Rady Nadzorczej	24 787	-
Ewelina Kluss - Członek Rady Nadzorczej	24 787	-
Lloyd Perry - Członek Rady Nadzorczej	-	-

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Transakcje Grupy dokonywane z podmiotami powiązаныmi z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej

	Okres zakończony 31 grudnia		Na dzień	
	2017 r.	2016 r.	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
HORUS Zbigniew Raczyński sp.k. **				
<i>koszty operacyjne (najem)</i>	2 062 495	2 056 167		
<i>przychody</i>	175	10 357		
NATURAVENA Sp. z o.o.				
<i>przychody</i>	5 335	4 331		
<i>koszty</i>	-	-		
CMA sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.*				
<i>przychody</i>	spółka niepowiązana	6 177		
<i>koszty operacyjne (usługi monitorowania)</i>	spółka niepowiązana	7 687		
<i>koszty operacyjne (najem)</i>	spółka niepowiązana	8 343		
HORUS Zbigniew Raczyński sp.k.				
<i>zobowiązania</i>			-	-
<i>należności</i>			-	-
NATURAVENA Sp. z o.o.				
<i>zobowiązania</i>			-	-
<i>należności</i>			284	-
CMA sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.*				
<i>zobowiązania</i>	spółka niepowiązana		spółka niepowiązana	spółka niepowiązana
<i>należności</i>	spółka niepowiązana		spółka niepowiązana	spółka niepowiązana

* w dniu 4 kwietnia 2016 r. w wyniku transakcji zbycia, CMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. przestała być jednostką powiązaną z Grupą. Przychody i koszty z tytułu transakcji z tym podmiotem wykazane zostały jedynie w wartościach zrealizowanych do dnia zbycia

**dotyczy umowy najmu siedziby Jednostki Dominującej w Warszawie przy ul. Puławskiej 431, opisanej szczegółowo w Nocie 18 Leasing

36. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 16 lutego 2018 r. Grupa zaciągnęła zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych oraz emisji obligacji - łącznie odpowiednio do kwoty 116,2 mln zł. oraz 33,5 mln. zł. Przeznaczenie poszczególnych instrumentów oraz ich warunki zostały szczegółowo opisane w Nocie 26 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym, 20 lutego 2018 r. Jednostka Dominująca wraz ze spółką zależną Polon – Alfa, działając na podstawie upoważnień udzielonych przez organy obu spółek, ogłosiły warunki nabycia akcji własnych Jednostki Dominującej. W wyniku przeprowadzenia dwóch ofert oraz transakcji pakietowych w dniu 29 marca 2018 r. akcjonariusz dominujący Lock Syndication S.C.A. oraz Spółka i Polon-Alfa posiadały łącznie 7.803.980 akcji Spółki, stanowiących 97,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 7.803.980 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W związku z przekroczeniem przez powyższe podmioty progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce, Lock Syndication S.C.A. w dniu 30 marca 2018 r. złożył do Komisji Nadzoru Finansowego oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek, w celu przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji Jednostki Dominującej od pozostałych akcjonariuszy Spółki. Dzień wykupu akcji został ustalony na 20 kwietnia 2018 r. W wyniku rozliczenia transakcji wykupu akcji w dniu 25 kwietnia 2018 r. Lock Syndication S.C.A. wraz z podmiotami zależnymi

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

osiągnął 100% ogólnej liczby głosów w Spółce. Szczegółowy opis powyższych transakcji zawarto w Nocie 25. Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 1 marca 2018 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy (XIII Wydział Gospodarczy KRS) zarejestrował przekształcenie spółki zależnej Polon – Alfa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w Spółkę Akcyjną. Powyższa zmiana formy prawnej nie ma wpływu na konsolidację jednostki.

Grupa Kapitałowa AAT HOLDING S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2018 r.

Warszawa, 27 kwietnia 2018 r.

Mariusz Raczyński
Prezes Zarządu

Jacek Antczak
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kubacki
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Bartosiak
Wiceprezes Zarządu