

# Sprawozdanie finansowe Spółki AB S.A. za rok obrotowy 2013/2014

obejmujący okres od 01-07-2013 do 30-06-2014

AB S.A.

## SPIS TREŚCI:

<b>I)</b>	<b>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</b> .....	<b>5</b>
1.	<b>Firma, forma prawna i przedmiot działalności</b> .....	<b>5</b>
2.	<b>Prezentacja i przekształcenie sprawozdań finansowych</b> .....	<b>6</b>
3.	<b>Zasady (polityka) prowadzenia rachunkowości</b> .....	<b>7</b>
3.1.	Metody i zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego .....	7
3.2.	Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym sprawozdaniem.....	12
3.3.	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro .....	12
3.4.	Wskazanie istotnych różnic pomiędzy danymi finansowymi prezentowanego sprawozdania a analogicznymi danymi przedstawionymi według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.....	13
<b>II)</b>	<b>Bilans na dzień 30 czerwca 2014 roku</b> .....	<b>15</b>
<b>III)</b>	<b>Rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2013 do 30 czerwca 2014 roku</b> .....	<b>17</b>
<b>IV)</b>	<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>19</b>
<b>V)</b>	<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	<b>21</b>
<b>VI)</b>	<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia</b> .....	<b>23</b>
1.	<b>Noty objaśniające do bilansu</b> .....	<b>23</b>
1.1.	Nota 1a – Wartości niematerialne i prawne .....	23
1.2.	Nota 1b – Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) .....	24
1.3.	Nota 1c – Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa) .....	25
1.4.	Nota 2a – Rzeczowe aktywa trwałe .....	25
1.5.	Nota 2b – Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych).....	26
1.6.	Nota 2c – Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) .....	27
1.7.	Nota 3a – Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych) .....	27
1.8.	Nota 3b – Długoterminowe aktywa finansowe .....	27
1.9.	Nota 3c – Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych) .	28
1.10.	Nota 3d – Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych.....	29
1.11.	Nota 3e – Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych.....	30
1.12.	Nota 3f – Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe .....	31
1.13.	Nota 3g – Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności).....	31
1.14.	Nota 4a – Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31
1.15.	Nota 5a – Zapasy .....	32
1.16.	Nota 6a – Należności krótkoterminowe .....	33
1.17.	Nota 6b – należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych .....	33
1.18.	Nota 6c – Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych .....	33
1.19.	Nota 6d – Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) .....	34
1.20.	Nota 6e – Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – .....	34
	o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty .....	34
1.21.	Nota 6f – Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie.....	35
1.22.	Nota 7a – Należności sporne i przeterminowane .....	35
1.23.	Nota 8a – Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	35

1.24.	Nota 8b – Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa) .....	36
1.25.	Nota 8c – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa).....	36
1.26.	Nota 9a – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	36
1.27.	Nota 10a – Odpisy aktualizujące .....	37
1.28.	Nota 11a – Kapitał zakładowy (struktura).....	37
1.29.	Nota 13a – Kapitał zapasowy .....	38
1.30.	Nota 14a – Kapitał z aktualizacji wyceny .....	38
1.31.	Nota 15a – Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia).....	38
1.32.	Nota 16a – Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
1.33.	Nota 16b – Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów) .....	39
1.34.	Nota 16c- Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów).....	40
1.35.	Nota 17a - Zobowiązania krótkoterminowe .....	40
1.36.	Nota 17b – Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa).....	41
1.37.	Nota 17c – Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....	41
1.38.	Nota 18a – Inne rozliczenia międzyokresowe .....	42
1.39.	Nota 19a – Wartość księgową na 1 akcję .....	42
<b>2.</b>	<b>Noty objaśniające do rachunku zysków i strat.....</b>	<b>42</b>
2.1.	Nota 20a – Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności) .....	43
2.2.	Nota 20b – Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) .....	43
2.3.	Nota 21a – Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności).....	43
2.4.	Nota 21b – Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) .....	44
2.5.	Nota 21c – Sprawozdawczość wg segmentów. ....	44
2.5.	Nota 22a – Koszty według rodzaju .....	44
2.6.	Nota 23a – Inne przychody operacyjne .....	45
2.7.	Nota 24a – Inne koszty operacyjne.....	45
2.8.	Nota 25a – Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach .....	46
2.9.	Nota 25b – Przychody finansowe z tytułu odsetek .....	46
2.10.	Nota 25c – Inne przychody finansowe.....	46
2.11.	Nota 26a – Koszty finansowe z tytułu odsetek.....	47
2.12.	Nota 26b – Inne koszty finansowe.....	47
2.13.	Nota 27a – Podatek dochodowy bieżący .....	48
2.14.	Nota 27b – Podatek dochodowy odroczoney wykazany w rachunku zysków i strat.....	49
2.15.	Nota 28a – Zysk na jedną akcję .....	49
2.16.	Nota 28b – Podział zysku .....	49
<b>3.</b>	<b>Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych .....</b>	<b>49</b>
<b>4.</b>	<b>Informacja o instrumentach finansowych.....</b>	<b>50</b>
4.1.	Podział instrumentów finansowych .....	50
4.2.	Opis instrumentów finansowych w podziale wg kategorii instrumentów finansowych.....	51
	<b>Instrumenty zabezpieczające – EUR .....</b>	<b>52</b>
	<b>Instrumenty zabezpieczające – USD .....</b>	<b>53</b>
<b>5.</b>	<b>Dane o pozycjach pozabilansowych, w tym zobowiązaniach warunkowych.....</b>	<b>58</b>

---

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. ....	58
7. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.....	58
8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby .....	58
9. Poniesione nakłady inwestycyjne.....	58
10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.....	59
11. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji .....	59
12. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	60
13. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta.....	60
14. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.....	60
15. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.....	61
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu za bieżący okres .....	61
17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	61
18. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejścia aktywów i pasywów .....	61
19. Korekta sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych wskaźnikiem inflacji. ....	61
20. Różnice pomiędzy uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi, a danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych. ....	61
21. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.....	62
22. Dokonane korekty błędów podstawowych. ....	62

## I) WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

#### Dane jednostki:

- Nazwa: AB S.A.
- Adres siedziby: 51-416 Wrocław, ul. Kościerzyńska 32
- Numer statystyczny: 931908977
- Numer identyfikacji podatkowej NIP: 895-16-28-481

#### Podstawowy przedmiot działalności Spółki (według statutu Spółki):

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

#### Organ rejestrowy:

Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wpis do rejestru nastąpił w dniu 23.10.2001 pod numerem KRS 0000053834.

---

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2014 wchodziły następujące osoby:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki, według stanu na dzień 30.06.2014 wchodziły następujące osoby:

- |                         |                                  |
|-------------------------|----------------------------------|
| - Iwona Przybyło        | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| - Katarzyna Jażdżyk     | - Członek Rady Nadzorczej        |
| - Andrzej Bator         | - Członek Rady Nadzorczej        |
| - Radosław Kiełbasiński | - Członek Rady Nadzorczej        |
| - Jacek Łapiński        | - Członek Rady Nadzorczej        |
| - Jan Łapiński          | - Członek Rady Nadzorczej        |

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

## 2. PREZENTACJA I PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku.

W skład AB S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem AB S.A. nie uczestniczyło w połączeniu spółek.

Sporządzone sprawozdanie nie podlegało przekształceniu i nie dokonano w nim korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta badającego prezentowane sprawozdanie finansowe.

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

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

### 3. ZASADY (POLITYKA) PROWADZENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami uzupełniającymi oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18.10.2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Zapisy księgowe są prowadzone według kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat metodą kalkulacyjną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

#### 3.1. Metody i zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

##### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują programy komputerowe oraz wartość firmy powstałą w wyniku wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, i amortyzowane są w okresie od 2 do 5 lat. Wartości niematerialne i prawne wycenione są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne. Wartości niematerialne i prawne corocznie testowane są pod kątem trwałej utraty wartości. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest przy zastosowaniu metody liniowej.

##### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane zostały według wartości ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco w poszczególnych grupach rodzajowych:

Budynki i budowle	2,5% - 4,0%
-------------------	-------------



Urządzenia techniczne i maszyny	7,0% - 60,0%
Środki transportu	17,0% - 20,0%
Pozostałe środki trwałe	14,0% - 20,0%

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej poniżej 2.500 złotych umarzane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

Nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy jednostka ustala czy zachodzi potrzeba dokonania odpisu aktualizującego aktywów spowodowanego utratą przez nie wartości.

#### Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości nakładów poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie. Wartość środków trwałych w budowie korygują różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego za okres realizacji inwestycji. Ujemne (dodatnie) różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty (przychody) operacji finansowych.

#### Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i ceny sprzedaży netto. Cena nabycia obejmuje ogół kosztów poniesionych w celu doprowadzenia składników stanowiących zapasy do ich aktualnego miejsca. Rozchód zapasów wyceniany jest w cenach nabycia według metody średniej ważonej. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług.

#### Należności i zobowiązania, kredyty i pożyczki

Należności i zobowiązania (z wyjątkiem należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania księgowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP na dzień poprzedzający dla danej waluty obcej. Należności i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są metodą kosztu zamortyzowanego.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Nie rozliczone na dzień kończący okres sprawozdawczy należności przeliczane są według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Nie rozliczone na dzień kończący okres sprawozdawczy zobowiązania przeliczane są według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.



Ujemne niezrealizowane różnice kursowe dotyczące rozrachunków zaliczane są do kosztów finansowych, zaś dodatnie niezrealizowane różnice kursowe zaliczane są do przychodów finansowych.

Wartość należności uaktualniona jest poprzez odpis aktualizujący dotyczący wszystkich należności, których realizacja jest mało prawdopodobna.

#### Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne w walucie przelicza się według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego określony na dzień bilansowy. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec okresu sprawozdawczego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

#### Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustalone są w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Odpisy tych kosztów następują stosownie do upływu czasu, a sposób ich rozliczenia uzasadniony jest charakterem kosztów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujemowane są według ich wartości nominalnej.

#### Podatek odroczony i rezerwa na podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty możliwej do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego, wyliczonej zgodnie z zasadą ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszone są o rezerwę z tego tytułu, zgodnie z warunkami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych (spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania).

#### Kapitał własny

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej. Kapitał akcyjny wynosi na dzień bilansowy 16 187 644 złotych i składa się z 16 187 644 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

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

---

#### Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne są tworzone w wysokości kosztów nie poniesionych lecz przypadających do danego okresu sprawozdawczego. Rozliczenia międzyokresowe bierne są ujmowane według ich wartości nominalnej.

#### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są ujmowane według wartości nominalnej. Dotyczą przyjętych od kontrahentów ściśle określonych opłat za świadczenia, które zostaną wykonane przez jednostkę w następnym roku obrotowym.

#### Fundusze specjalne

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, tworzony zgodnie z ustawą o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych.

#### Uznawanie i wycena instrumentów finansowych w bilansie

Wszystkie aktywa finansowe, w tym inwestycje będące instrumentami finansowymi, w dniu ich nabycia klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- przeznaczone do obrotu,
- utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 ustawy o rachunkowości, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy, środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych

---

instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, zgodnie z zasadami polskiego prawa bilansowego. Informacje szczegółowe zawarte są w nocie 4.2.1.

#### Przychody i koszty

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez akcjonariuszy. Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Przychody ze sprzedaży towarów wynikają z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty sprzedanych towarów obejmują cenę nabycia, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby Spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością jednostki, przede wszystkim wynik na sprzedaży aktywów rzeczowych oraz wartości

niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, zyski i straty ze sprzedaży inwestycji oraz różnice kursowe.

Zgodnie z zasadą memoriału przychody oraz koszty dotyczące okresu są ujęte w rachunku wyników tego okresu obrotowego bez względu na moment ich otrzymania lub zapłaty.

### 3.2. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym sprawozdaniem

Okres	Średni kurs w okresie <sup>(1)</sup>	Minimalny kurs w okresie <sup>(2)</sup>	Maksymalny kurs w okresie <sup>(3)</sup>	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07-30.06.2014 r.	4.1932	4.0998	4.3416	4.1609
01.07-30.06.2013 r.	4.1683	4.0465	4.3432	4.3292

<sup>(1)</sup> Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

<sup>(2)</sup> Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 152/A/NBP/2012, 110/A/NBP/2014

<sup>(3)</sup> Najwyższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 120/A/NBP/2013, 127/A/NBP/2013

### 3.3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tyś PLN		w tyś EUR	
		30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 774 425	3 769 223	900 130	904 259
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 521	27 038	11 810	6 487
III.	Zysk (strata) brutto	55 497	33 133	13 235	7 949
IV.	Zysk (strata) netto	45 050	29 238	10 744	7 014
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 507	33 191	14 668	7 963
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 545	13 260	-2 276	3 181
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 280	- 48 568	-7 221	- 11 652
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	21 682	- 2 117	5 171	- 508
IX.	Aktywa razem	826 801	776 769	198 707	179 426
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	461 196	460 983	110 840	106 482
XI.	Zobowiązania długoterminowe				
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	428 602	447 978	103 077	103 478
XIII.	Kapitał własny	365 605	315 786	87 867	72 943
XIV.	Kapitał zakładowy	16 188	16 188	3 891	3 739
XV.	Liczba akcji (w szt.)	16 187 644	16 187 644	16 187 644	16 187 644

XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,78	1,81	0,66	0,43
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,78	1,81	0,66	0,43
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	22,58	19,51	5,43	4,51
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	22,58	19,51	5,43	4,51
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		-		-

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2013 – 30 czerwca 2014 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1609 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2012 – 30 czerwca 2013 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,3292 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2012 – od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,1683 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2013 – od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,1932 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2012 – od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,1683 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2013 – od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,1932 PLN/EUR.

### **3.4. Wskazanie istotnych różnic pomiędzy danymi finansowymi prezentowanego sprawozdania a analogicznymi danymi przedstawionymi według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości**

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

Zdaniem Zarządu różnice wartościowe między sprawozdaniem finansowym za okres 01.07.2013r.-30.06.2014r. sporządzonym zgodnie z MSSF a PSR są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Należy jednocześnie zaznaczyć, że wymogi niektórych MSSF wprowadzają inny zakres ujawnień oraz sposób prezentacji danych finansowych w stosunku do zakresu danych wykazywanych według polskich przepisów.

Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przed zmianami przepływów pieniężnych związanymi z kursem walut obcych. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości skutki zmian w wycenie pozycji zabezpieczających w zakresie, w którym stanowią one efektywne zabezpieczenia są odnoszone w kapitał z aktualizacji wyceny, a następnie wykazywane w przychodach lub kosztach działalności finansowej.

**II) BILANS NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU**

BILANS	Noty	w tys. PLN	
		30.06.2014	30.06.2013
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>192 755</b>	<b>176 555</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 110	533
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	52 237	54 882
3. Należności długoterminowe			
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	3	132 886	117 177
4.1. Nieruchomości		452	452
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		132 434	116 725
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		132 357	116 725
- udziały lub akcje		125 249	115 849
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
- udzielone pożyczki		7 108	658
b) w pozostałych jednostkach		77	218
- udzielone pożyczki		77	218
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	6 522	3 963
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 522	3 963
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>634 046</b>	<b>600 214</b>
1. Zapasy	5	307 508	256 633
2. Należności krótkoterminowe	6,7	294 379	333 453
2.1. Od jednostek powiązanych		18 307	17 374
2.2. Od pozostałych jednostek		276 072	316 079
3. Inwestycje krótkoterminowe	8	31 028	9 159
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		31 028	9 159
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		194	7
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		30 834	9 152
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 131	969
<b>Aktywa razem</b>		<b>826 801</b>	<b>776 769</b>



BILANS	Noty	w tys. PLN	
		30.06.2014	30.06.2013
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>365 605</b>	<b>315 786</b>
1. Kapitał zakładowy	11	16 188	16 188
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	13	135 503	135 503
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	219	-4 550
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15	168 645	139 407
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
8. Zysk (strata) netto		45 050	29 238
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>461 196</b>	<b>460 983</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	16	32 594	13 005
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		400	300
a) długoterminowa		100	70
b) krótkoterminowa		300	230
1.3. Pozostałe rezerwy		32 194	12 705
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		32 194	12 705
2. Zobowiązania długoterminowe			
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	428 602	447 978
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2 844	843
3.2. Wobec pozostałych jednostek		425 165	446 593
3.3. Fundusze specjalne		593	542
4. Rozliczenia międzyokresowe	18		
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
<b>Pasywa razem</b>		<b>826 801</b>	<b>776 769</b>
Wartość księgową		365 605	315 786
Liczba akcji (w szt.)		16 187 644	16 187 644
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	19	22,58	19,51
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		16 187 644	16 187 644
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		22,58	19,51

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	w tys. PLN	
		30.06.2014	30.06.2013
<b>1. Należności warunkowe</b>			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>		<b>7 618</b>	<b>19 488</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		7 618	19 488
- udzielonych gwarancji i poręczeń		7 618	19 488
<b>3. Inne (z tytułu)</b>			<b>17 787</b>
- wystawione weksle			
- faktoring			17 787
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>7 618</b>	<b>37 275</b>

### III) RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2013 DO 30 CZERWCA 2014 ROKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	w tys. PLN	
		od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>3 774 425</b>	<b>3 769 223</b>
- od jednostek powiązanych		178 558	174 104
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	30 237	48 579
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	3 744 188	3 720 644
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>3 627 716</b>	<b>3 676 389</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	30 080	48 477
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 597 636	3 627 912
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>146 709</b>	<b>92 834</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>22</b>	55 064	40 254
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>22</b>	14 087	14 206

<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>77 558</b>	<b>38 374</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>2 000</b>	<b>3 538</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	23	2 000	3 538
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>30 037</b>	<b>14 874</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		40	4
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		5 028	474
3. Inne koszty operacyjne	24	24 969	14 396
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>49 521</b>	<b>27 038</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>25</b>	<b>15 997</b>	<b>20 783</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		9 078	13 040
- od jednostek powiązanych		9 078	13 040
2. Odsetki, w tym:		1 136	1 105
- od jednostek powiązanych			192
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		5 783	6 638
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>26</b>	<b>10 021</b>	<b>14 688</b>
1. Odsetki w tym:		8 804	13 428
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		1 217	1 260
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>55 497</b>	<b>33 133</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>			
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>55 497</b>	<b>33 133</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>27</b>	<b>10 447</b>	<b>3 895</b>
a) część bieżąca		14 125	6 130
b) część odroczone		-3 678	-2 235
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>			
<b>XVIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>45 050</b>	<b>29 238</b>

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		45 050	29 238
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		16 187 644	16 187 644
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	2,78	1,81
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		16 187 644	16 187 644
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,78	1,81

**IV) ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>315 786</b>	<b>290 744</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>315 786</b>	<b>290 744</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	16 188	16 188
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji (wydania udziałów)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 188	16 188
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- nabycie akcji własnych		
- zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	135 503	135 503
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- koszty emisji		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	135 503	135 503
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-4 550	-355
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)	4 769	
- rachunkowość zabezpieczeń	4 769	
b) zmniejszenia (z tytułu)		4 195
- rachunkowość zabezpieczeń		

5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	219	-4 550
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	139 407	105 248
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)	29 238	34 159
- podziału zysku z lat ubiegłych	29 238	34 159
b) zmniejszenia (z tytułu)		
umorzenie akcji		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	168 645	139 407
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	29 238	34 159
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 238	34 159
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 238	34 159
- zwiększenie kapitału rezerwowego	29 238	34 159
- wypłata dywidendy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	45 050	29 238
a) zysk netto	45 050	29 238
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>365 605</b>	<b>315 786</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>365 605</b>	<b>315 786</b>

**V) RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
(metoda pośrednia)		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	45 050	<b>29 238</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>16 457</b>	<b>3 953</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych	-9 078	-13 040
2. Amortyzacja	5 432	5 887
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4 504	-4 899
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 893	9 828
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	40	4
6. Zmiana stanu rezerw	19 589	8 734
7. Zmiana stanu zapasów	-50 875	19 647
8. Zmiana stanu należności	39 074	-17 460
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 750	-2 573
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 872	-2 175
11. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>61 507</b>	<b>33 191</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 736</b>	<b>15 877</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	222	79
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 514	15 798
a) w jednostkach powiązanych	11 403	15 240
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	9 078	13 040
- spłata udzielonych pożyczek	2 325	2 200
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	111	558
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	111	558
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>21 281</b>	<b>2 617</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 232	2 218

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	17 049	399
a) w jednostkach powiązanych	17 029	110
- nabycie aktywów finansowych	8 254	
- udzielone pożyczki	8 775	110
b) w pozostałych jednostkach	20	289
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	20	289
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-9 545</b>	<b>13 260</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>30 280</b>	<b>48 568</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	25 283	38 877
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	4 997	9 691
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-30 280</b>	<b>-48 568</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>21 682</b>	<b>-2 117</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>21 682</b>	<b>-2 117</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 152</b>	<b>11 269</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>30 834</b>	<b>9 152</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		375



## VI) DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

#### 1.1. Nota 1a – Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 110	533
- oprogramowanie komputerowe	1 110	353
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 110</b>	<b>533</b>

**1.2. Nota 1b – Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) NA 30.06.2014	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
w tys. PLN				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		496	6 336	6 156			6 832
b) zwiększenia (z tytułu)							
- zakup oprogramowania			1 016	1 016			1 016
c) zmniejszenia (z tytułu)			180				180
- likwidacja oprogramowania							
- przeniesienie do oprogramowania							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		496	7 172	7 172			7 668
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		496	5 803	5 803			6 299
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			259	259			259
- zwiększenie			259	259			259
- zmniejszenie							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		496	6 062	6 062			6 558
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 110	1 110			1 110

### 1.3. Nota 1c – Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) własne	1 110	533
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 110</b>	<b>533</b>

### 1.4. Nota 2a – Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
<b>a) środki trwałe, w tym:</b>	<b>51 751</b>	<b>54 233</b>
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 750	1 774
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42 811	44 070
- urządzenia techniczne i maszyny	1 395	1 412
- środki transportu	4 068	4 027
- inne środki trwałe	1 727	2 950
<b>b) środki trwałe w budowie</b>	<b>486</b>	<b>649</b>
- zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>52 237</b>	<b>54 882</b>

### 1.5. Nota 2b – Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
w tys. PLN						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 981	51 343	3 942	9 788	13 029	80 083
b) zwiększenia (z tytułu)		46	437	1 693	778	2 954
- zakup		46	437	1 693	778	2 954
- rozliczenie inwestycji						
c) zmniejszenia (z tytułu)				1 101	4	1 105
- sprzedaż				1 101	4	1 105
- likwidacja						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 981	51 389	4 379	10 380	13 803	81 932
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	207	7 273	2 530	5 761	10 079	25 850
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	24	1 305	454	551	1 997	4 331
- zwiększenia	24	1 305	454	1 389	2 001	5 173
- zmniejszenia				838	4	842
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	231	8 578	2 984	6 312	12 076	30 181
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 750	42 811	1 395	4 068	1 727	51 751

Ul. Kościelna 32, 51-416 Wrocław, Tel (+48 71) 3240 500, fax (+48 71) 32 40 529, 78 90 529, www.ab.pl  
 KONTO BANKOWE: Kredyt Bank S.A I/o Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),  
 PL46 1500 1155 1211 5003 5196 0000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Katowice: tel. (+48 032) 355 90 20, fax (+48 032) 355 45 37 Warszawa: tel. (+48 022) 814 31 43, fax (+48 022) 814 23 46

### 1.6. Nota 2c – Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) własne	51 751	54 233
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing samochodowy		
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>51 751</b>	<b>54 233</b>

### 1.7. Nota 3a – Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) stan na początek okresu	452	452
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		
- zakup gruntu		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
d) stan na koniec okresu	452	452
-		

### 1.8. Nota 3b – Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) w jednostkach zależnych	132 357	115 849
- udziały lub akcje	125 249	115 849
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	7 108	658
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w pozostałych jednostkach	77	218
- udzielone pożyczki	77	218
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>132 434</b>	<b>116 725</b>

Spółka posiada udziały w jednostkach zależnych tj. w Alsen Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, w Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, w B2B Sp. z o.o. we Wrocławiu, Rekman Sp. z o.o. we Wrocławiu, Optimus Sp. z o.o. we Wrocławiu oraz w AT Coputers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie. AT Coputers Holding a.s. posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach: AT Coputers a.s. z siedzibą Zielinie, Słowacja, AT Compus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy, AT Computer s.r.o. z siedzibą w

Ostrawie, Czechy, Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy, oraz iComfor s.r.o. z siedzibą w Brnie, Czechy.

### 1.9. Nota 3c – Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) stan na początek okresu	116 725	118 597
- akcje i udziały	115 849	115 849
- udzielone pożyczki	876	2 748
b) zwiększenia (z tytułu)	15 850	399
- akcje i udziały	9 400	
- udzielone pożyczki	6 450	399
c) zmniejszenia (z tytułu)	141	2 271
- sprzedaż akcji lub udziałów		
- odpis aktualizujący		
- zmniejszenie pożyczek	141	2 271
d) stan na koniec okresu	132 434	116 725
- akcje i udziały	125 249	115 849
- udzielone pożyczki	7 185	876

**1.10. Nota 3d – Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NA 30.06.2014 r.												
w tys. PLN												
L p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Alsen Sp. z o.o.	Chorzów	usługi marketingowe handel	jednostka zależna	pełna	30.05.2006	294		294	100	100	
2	AT Computes Holding a.s.	Ostrawa Czechy	usługi marketingowe handel	jednostka zależna	pełna	30.10.2007	104 645		104 645	100	100	
3	Alsen Marketing Sp. z o.o.	Chorzów	usługi marketingowe handel	jednostka zależna	pełna	22.12.2008	1 000		1 000	100	100	
4	B2B IT Sp. z o.o.	Wrocław	usługi logistyczne	jednostka zależna	pełna	02.11.2009	10 000		10 000	100	100	
5	Optimus Sp. z o.o.	Wrocław	usługi marketingowe handel	jednostka zależna	pełna	10,07,2013	4 000		4 000	100	100	
5	Rekman Sp. z o.o.	Wrocław	handel	jednostka zależna	pełna	01.10.2013	5 310		5 310	100	100	

Ul. Kościelna 32, 51-416 Wrocław, Tel (+48 71) 3240 500, fax (+48 71) 32 40 529, 78 90 529, www.ab.pl

KONTO BANKOWE: Kredyt Bank S.A I/o Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),

PL46 1500 1155 1211 5003 5196 0000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Katowice: tel. (+48 032) 355 90 20, fax (+48 032) 355 45 37 Warszawa: tel. (+48 022) 814 31 43, fax (+48 022) 814 23 46



**1.11. Nota 3e – Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NA 30.06.2014 r.																		
w tys. PLN																		
L P	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:		p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacone przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności i długoterminowe	- należności krótkoterminowe							
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Alsen Sp. z o.o.	309	294	1	3	43	-40	1		1	132		132	310	284			
2	AT Computers Holding a.s.	144 419	963	1 036	142 420	121 708	20 712	317 284		317 284	206 995		206 995	464 326	2 037 307			
3	Alsen Marketing Sp. z o.o.	4 564	1 000	4 086	-522	-934	412	6 308		6 308	7 590		7 590	11 051	107 506			
4	B2B IT Sp.zo.o	8 767	10 000		-1 233	-1 222	-11	17 188	7018	7 618	2 483		2 483	25 955	1			
5	Optimus Sp. z o.o.	3 412	4 000		-588		-588	2		2	112		112	3 414				
6	Rekman Sp.zo.o	2 913	660	2 039	214	-785	999	14 491		14 491	5 212		5 212	17 429	31 057	966		

Prezentowane dane wynikają z publikowanego w dniu 20-09-2014r. sprawozdania za rok obrotowy od 01-07-2013r. do 30-06-2014r. i zgodne są z wymogami MSSF.

### 1.12. Nota 3f – Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			30.06.2014	30.06.2013
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	20 604	11 204
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.			
b1. w walucie		czk	779 000	779 000
po przeliczeniu na tys. zł			104 645	104 645
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>125 249</b>	<b>115 849</b>

### 1.13. Nota 3g – Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	125 249	115 849
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	125 249	115 849
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	115 849	108 849
- wartość według cen nabycia	115 849	108 849
Wartość według cen nabycia, razem	125 249	115 849
Wartość na początek okresu, razem	115 849	108 849
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>125 249</b>	<b>115 849</b>

### 1.14. Nota 4a – Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 984	961
a) odniesionych na wynik finansowy	2 917	878
b) odniesionych na kapitał własny	1 067	83
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

2. Zwiększenia	6 634	3 984
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 626	2 917
- powstawanie różnic przejściowych, w tym:		
-> z tytułu rezerw na obciążenia marketów	413	539
-> z tytułu rezerwy na pozostałe koszty	5 609	1 988
-> z tytułu wystąpienia kosztów podatkowych innego okresu	6	26
-> z tytułu narzutów na wynagrodzenia i wynagrodzeń opłaconych w następnym okresie	598	238
- wyceny bilansowej rozrachunków		126
b) odniesione na kapitał własny	8	1 067
3. Zmniejszenia	3 984	961
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	2 917	878
- Odwrócenie różnic przejściowych, w tym:		
-> z tytułu rezerwy na pozostałe koszty	1 988	496
-> z tytułu wystąpienia kosztów podatkowych innego okresu	26	
-> z tytułu wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia z poprzednich okresów	238	114
-> z tytułu rezerw na obciążenia marketów	539	268
-> z tytułu wyceny bilansowej rozrachunków	126	
b) odniesione na kapitał własny	1 067	83
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 634	3 984
a) odniesionych na wynik finansowy	6 626	2 917
- wyceny bilansowej rozrachunków		126
- z tytułu rezerw na obciążenia marketów	413	539
- z tytułu narzutów na wynagrodzenia i wynagrodzeń opłaconych w następnym okresie	598	238
- z tytułu wystąpienia kosztów podatkowych innego okresu	6	26
- z tytułu rezerwy na pozostałe koszty	5 609	1 988
b) odniesionych na kapitał własny	8	1 067

Spółka w sprawozdaniu finansowym prezentuje wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego pomniejszoną o rezerwę z tego tytułu. Zmianę stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentuje nota 16 a. Wszystkie wykazane różnice przejściowe realizują się w ciągu 1 roku od dnia bilansowego.

### 1.15. Nota 5a – Zapasy

ZAPASY	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) materiały	509	217
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	306 220	255 977
e) zaliczki na dostawy	779	439
<b>Zapasy, razem</b>	<b>307 508</b>	<b>256 633</b>

### 1.16. Nota 6a – Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) od jednostek powiązanych	18 307	17 374
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 307	17 374
- do 12 miesięcy	18 307	17 374
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	276 072	316 079
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	256 253	292 375
- do 12 miesięcy	256 253	292 375
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 551	23 168
- inne	4 268	536
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	294 379	333 453
c) odpisy aktualizujące wartość należności	11 221	9 586
Należności krótkoterminowe brutto, razem	305 600	343 039

### 1.17. Nota 6b – należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	18 307	17 374
- od jednostek zależnych	18 307	17 374
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	18 307	17 374
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	18 307	17 374

### 1.18. Nota 6c – Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
Stan na początek okresu	9 586	9 372
a) zwiększenia (z tytułu)	2 028	474
- utworzone na należności	2 028	474
b) zmniejszenia (z tytułu)	393	260
- wykorzystanie	176	116
- rozwiązanie (spłata)	217	144

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 221	9 586
--	--------	-------

### 1.19. Nota 6d – Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			30.06.2014	30.06.2013
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	264 226	305 544
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	41 374	37 495
b1. w walucie	w tys.	usd	3 117	2 305
po przeliczeniu na tys. zł			9 500	7 646
b2. w walucie	w tys.	eur	6 932	6 895
po przeliczeniu na tys. zł			28 843	29 849
B3. w walucie	w tys.	gbp	584	
po przeliczeniu na tys. zł			3 030	
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	1	
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>305 600</b>	<b>343 039</b>

### 1.20. Nota 6e – Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) do 1 miesiąca	169 743	195 827
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 735	99 532
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17 829	8 459
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	12 890	7 620
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>278 197</b>	<b>311 438</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 637	1 689
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>274 560</b>	<b>309 749</b>

Wszystkie prezentowane powyżej przedziały czasowe spłacania należności związane są z normalnym tokiem sprzedaży Spółki.

### 1.21. Nota 6f – Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) do 1 miesiąca	8 378	5 334
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 512	2 286
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	12 890	7 620
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 637	1 689
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>9 253</b>	<b>5 931</b>

### 1.22. Nota 7a – Należności sporne i przeterminowane

Wartość należności spornych (dochodzonych na drodze sądowej) na dzień 30.06.2014 wynosi 7 424 tys. PLN i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

### 1.23. Nota 8a – Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) w pozostałych jednostkach	50	7
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	50	7
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	144	
-> wycena transakcji terminowych forward	144	
-> zarachowane odsetki od udzielonych pożyczek		
-> odpis aktualizujący odsetki		
-> odpis aktualizujący pożyczki		
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 834	9 152
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 834	9 152
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>31 028</b>	<b>9 159</b>

### 1.24. Nota 8b – Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			30.06.2014	30.06.2013
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	50	7
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>50</b>	<b>7</b>

### 1.25. Nota 8c – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			30.06.2014	30.06.2013
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	26 817	5 059
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	4 017	4 093
b1. w walucie tys.		usd	127	952
po przeliczeniu na tys. zł			389	3 158
b2. w walucie tys.		euro	491	216
po przeliczeniu na tys. zł			2 042	935
b3. w walucie tys.		gbp	306	
po przeliczeniu na tys. zł			1 586	
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>30 834</b>	<b>9 152</b>

### 1.26. Nota 9a – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 131	969
- ubezpieczenia	360	251
- opłaty serwisowe	140	138
- opłaty za gwarancje	15	24
- odpis podstawowy ZFŚS	216	193
- opłaty giełdowe	35	32
- użytkowanie wieczyste	92	92
- pozostałe	273	239
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 131</b>	<b>969</b>



## 1.27. Nota 10a – Odpisy aktualizujące

Informacje o dokonanych i odwróconych odpisach aktualizujących podane są w notach 6c, 7a

## 1.28. Nota 11a – Kapitał zakładowy (struktura)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. PLN								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne zwykłe	brak		2 729 971	2 729 971	gotówka	01.10.1998	01.10.1998
Seria B	imienne uprzywilejowane	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA		1 313 000	1 313 000	gotówka	29.10.1998	29.10.1998
Seria C Seria C1	imienne zwykłe na okaziciela	brak		1 674 771	1 674 771	aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	28.12.1998	28.12.1998
Seria C2	zwykłe na okaziciela	brak		1 069 294	1 069 294			
Seria D	imienne zwykłe	brak		202 000	202 000	gotówka	07.12.1998	07.12.1998
Seria E	imienne zwykłe	brak		1 764 621	1 764 621	gotówka	07.12.1998	07.12.1998
Seria F	na okaziciela zwykłe	brak		1 600 000	1 600 000	gotówka	18.10.2006	01.01.2006
Seria G	na okaziciela zwykłe	brak		269 000	269 000	gotówka	06.05.2010	01.07.2009
Seria I	na okaziciela zwykłe	brak		4 250 000	4 250 000	gotówka	20.11.2007	01.01.2007
Seria K	na okaziciela zwykłe	brak		76 000	76 000	gotówka	30.03.2010	01.07.2009
Seria K	na okaziciela zwykłe	brak		39 000	39 000	gotówka	28.06.2011	01.07.2010
Liczba akcji, razem				16 187 644				
Kapitał zakładowy, razem					16 187 644			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00 zł.						

### 1.29. Nota 13a – Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	135 503	135 503
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>135 503</b>	<b>135 503</b>

### 1.30. Nota 14a – Kapitał z aktualizacji wyceny

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	219	-4 550
b) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>219</b>	<b>-4 550</b>

Informacje dotyczące zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń omówiono w punkcie 4.2.1 informacji o instrumentach finansowych.

### 1.31. Nota 15a – Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
- fundusz umorzeniowy	67	67
- kapitał z utworzenia po obniżeniu kapitału podstawowego	146	146
- fundusz dywidendowy	3 100	3 100
- pozostały kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	165 332	136 094
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>168 645</b>	<b>139 407</b>

### 1.32. Nota 16a – Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	21	217

a) odniesionej na wynik finansowy	21	217
- z tytułu wyceny bilansowej rozrachunków	21	217
- z tytułu zarachowanych odsetek		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>112</b>	<b>21</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	112	21
- powstanie różnic przejściowych, w tym :		
-> z tytułu zarachowanych odsetek		
-> z tytułu wyceny bilansowej rozrachunków	112	21
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>21</b>	<b>217</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	21	217
- powstanie różnic przejściowych, w tym :		
-> z tytułu zarachowanych odsetek		
-> z tytułu wyceny bilansowej rozrachunków		
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>112</b>	<b>21</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	112	21
-> z tytułu zarachowanych odsetek		
-> z tytułu wyceny bilansowej rozrachunków	112	21

Wszystkie tytuły będące podstawą do rezerwy na podatek odroczone powstały z powodu powstania różnic przejściowych. Wszystkie zmniejszenia rezerwy na podatek odroczone związane są z wykorzystaniem rezerwy. Wszystkie różnice przejściowe wygasną w ciągu 1 roku od dnia bilansowego. Spółka nie wykazuje odpisów na inwestycje, dlatego też nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, oddziałach ani wspólnych przedsięwzięciach. W bilansie nie wykazano rezerwy na podatek odroczone w osobnej pozycji, rezerwa ta zmniejsza bowiem aktywo z tytułu odroczonego. Stan aktywa prezentuje nota 4 a.

### 1.33. Nota 16b – Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) stan na początek okresu	300	250
- niewykorzystane urlopy	230	180
- emerytalne	70	70
- jubileuszowe		
b) zwiększenia (z tytułu)	100	50
- niewykorzystane urlopy	70	50
- emerytalne	30	
- jubileuszowe		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- niewykorzystane urlopy		

- emerytalne		
- jubileuszowe		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- jubileuszowe		
- emerytalne		
e) stan na koniec okresu	400	300
- niewykorzystane urlopy	300	230
- emerytalne	100	70

### 1.34. Nota 16c- Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) stan na początek okresu	12 705	4 021
b) zwiększenia (z tytułu)	22 732	13 300
- rezerwa na obciążenia marketów	2 249	2 837
- rezerwa na inne obciążenia dotyczące okresu	20 420	10 400
- rezerwa na badanie bilansu	63	63
c) zmniejszenie	3 243	4 616
- wykorzystanie (z tytułu)	3 243	4 616
- rozwiązanie (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	32 194	12 705

### 1.35. Nota 17a - Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
a) wobec jednostek zależnych	2 844	843
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 844	843
-> do 12 miesięcy	2 844	843
-> powyżej 12 miesięcy		
b) wobec pozostałych jednostek	425 165	446 593
- kredyty i pożyczki, w tym:	76 440	101 723
-> długoterminowe w okresie spłaty		
- tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		843

-> z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		843
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	329 848	335 352
-> do 12 miesięcy	329 848	335 352
-> powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 630	5 375
- z tytułu wynagrodzeń	4 492	2 428
- inne	1 755	872
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	593	542
- ZFŚS	593	542
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>428 602</b>	<b>447 978</b>

### 1.36. Nota 17b – Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			30.06.2014	30.06.2013
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	187 872	258 086
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	240 730	189 892
b1. w walucie tys.		usd	21 535	13 076
po przeliczeniu na tys. zł			65 624	43 379
b2. w walucie tys.		euro	40 091	33 843
po przeliczeniu na tys. zł			166 816	146 513
b3. w walucie tyś.		gbp	1 598	
po przeliczeniu na tys. zł			8 290	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>428 602</b>	<b>447 978</b>

### 1.37. Nota 17c – Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK						
w tys. PLN						
	Siedziba	w walucie	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w tys. zł			

BZ WBK S.A.	Warszawa	pln	7 486	WIBOR 1 M+marża	spłata do 29.04.2015 r.	Poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, cesja wierzytelności z tyt. należności handlowych do 35 mln zł., zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 30mln zł. weksel in blanco,
PKO BANK POLSKI S.A.	Warszawa	pln	2 523	WIBOR 1M+marża	spłata do 03.12.2014 r.	Zastaw rejestrowy 35 mln zł. na zapasach, przelew wierzytelności z tytułu należności handlowych do 33 mln zł., pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poddanie się egzekucji, weksel in blanco.,
PKO BANK POLSKI S.A.	Warszawa	euro	8 429	EURIBOR 1M+marża	spłata do 03.12.2014 r.	Zastaw rejestrowy 35 mln zł. na zapasach, przelew wierzytelności z tytułu należności handlowych do 33 mln zł., pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poddanie się egzekucji, weksel in blanco.,
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	pln	39 960	WIBOR 1M+marża	spłata do 27.11.2014 r.	Pełnomocnictwo do rachunków , poddanie się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów- wierzytelności,
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	euro	14 036	EURIBOR 1M+marża	spłata do 27.11.2014 r.	Pełnomocnictwo do rachunków , poddanie się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów- wierzytelności
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	usd	4 006	LIBOR 1M+marża	27.11.2014 r.	Pełnomocnictwo do rachunków , poddanie się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów- wierzytelności
			76 440			

### 1.38. Nota 18a – Inne rozliczenia międzyokresowe

Pozycja nie występuje.

### 1.39. Nota 19a – Wartość księgową na 1 akcję

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako stosunek kapitału własnego AB S.A. na dzień bilansowy do liczby akcji znajdujących się na rynku.

## 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Informacja o przychodach, kosztach i wyniku finansowym jednostki AB S.A. za 4 kw. roku obrotowego 2013/2014 znajduje się w nocy III pkt. 3 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki AB S.A. za rok obrotowy 2013/2014.

## 2.1. Nota 20a – Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
- usługi przedstawicielskie, marketingowe	28 785	42 906
-> w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi transportowe, logistyczne	334	4 615
-> w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż produktów	1 118	1 058
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 237	48 579
-> w tym: od jednostek powiązanych		

## 2.2. Nota 20b – Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) kraj	30 237	48 579
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 237	48 579
- w tym: od jednostek powiązanych		

## 2.3. Nota 21a – Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
- sprzedaż akcesorii komputerowych	3 674 928	3 700 459
-> w tym: od jednostek powiązanych	178 558	174 104
- sprzedaż sprzętu AGD	69 260	20 185
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 744 188	3 720 644
- w tym: od jednostek powiązanych	178 558	174 104

## 2.4. Nota 21b – Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 744 188	3 720 644
- w tym: kraj	2 392 051	2 423 685
- w tym: od jednostek powiązanych	85 937	81 457

## 2.5 Nota 21c – Sprawozdawczość wg segmentów.

Poza podstawowym przedmiotem sprzedaży pozostałe grupy asortymentowe nie spełniają wymogów MSSF 8.

## 2.5. Nota 22a – Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) amortyzacja	5 432	5 887
b) zużycie materiałów i energii	6 758	5 534
c) usługi obce	30 140	29 294
d) podatki i opłaty	4 199	4 462
e) wynagrodzenia	25 322	23 169
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 170	5 131
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	21 249	28 504
- koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	16 688	23 677
- podróże służbowe	383	301
- pozostałe koszty	4 178	4 526
Koszty według rodzaju, razem	98 270	101 981
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	961	956
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	55 064	40 254
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	14 087	14 206
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 080	48 477



## 2.6. Nota 23a – Inne przychody operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	217	2 144
- odpisy aktualizujące należności	217	144
- rezerwa na cenę netto		2 000
- rezerwy na badanie bilansu		
- rezerwy na świadczenia pracownicze		
- rezerwy na niew. urlopy		
b) pozostałe, w tym:	1 783	1 394
- wynik na sprzedaży środków trwałych		
- zwrot kosztów sądowych	19	52
- noty refundujące, inne zwroty	1 548	1 218
- inne	216	124
Inne przychody operacyjne, razem	2 000	3 538

## 2.7. Nota 24a – Inne koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	27 760	13 774
- odpisy aktualizujące	5 028	474
- tym na zapasy	3 000	
- obciążenia marketów	6 190	2 837
- inne koszty okresu	16 379	10 350
- badanie bilansu	63	63
- odprawy emerytalne, urlopy	100	50
b) pozostałe, w tym:	2 277	1 100
- darowizny	456	314
- koszty reklamacji	589	531
- odpisane należności	162	47
- niedobory	479	
- szkody	112	
- zbycie niefinansowych aktywów trwałych	40	4
- inne	439	204
Inne koszty operacyjne, razem	30 037	14 874

## 2.8. Nota 25a – Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) od jednostek powiązanych, w tym:	9 078	13 040
- od jednostek zależnych	9 078	13 040
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>9 078</b>	<b>13 040</b>

## 2.9. Nota 25b – Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	46	214
- od jednostek zależnych		192
b) pozostałe odsetki	1 090	891
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	1 090	891
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 136</b>	<b>1 105</b>

## 2.10. Nota 25c – Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) dodatnie różnice kursowe	5 391	6 464
- zrealizowane	4 565	6 355
- niezrealizowane	826	109

b) pozostałe, w tym:	392	174
- przedawnione zobowiązania		
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>5 783</b>	<b>6 638</b>

### 2.11. Nota 26a – Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) od kredytów i pożyczek	4 893	9 828
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
-> dla jednostek zależnych		
-> dla jednostek współzależnych		
-> dla jednostek stowarzyszonych		
-> dla znaczącego inwestora		
-> dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	4 893	9 828
b) pozostałe odsetki	3 911	3 600
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
-> dla jednostek zależnych		
-> dla jednostek współzależnych		
-> dla jednostek stowarzyszonych		
-> dla znaczącego inwestora		
-> dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	3 911	3 600
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>8 804</b>	<b>13 428</b>

### 2.12. Nota 26b – Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) pozostałe, w tym:	1 217	1 260
- prowizje	643	568
- inne	574	692
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 217</b>	<b>1 260</b>

### 2.13. Nota 27a – Podatek dochodowy bieżący

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
1. Zysk (strata) brutto	55 497	33 133
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	18 843	-871
- dywidenda	-9 078	-13 040
- rozwiązanie odpisu aktualizującego nie stanowiącego kup		-2 000
- spłata należności objętych odpisem akt. nie stanowiącym kup	-217	-144
- odsetki opłacone w następnym okresie	33	137
- darowizny	456	314
- amortyzacja niepodatkowa	180	193
- odpisane należności	162	47
- PFRON	361	332
- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	-275	-109
- dodatnie różnice kursowe - realizacja wyceny bilansowej okresu poprzedniego	109	1 144
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane		661
- ujemne różnice kursowe - realizacja wyceny bilansowej okresu poprzedniego	-661	
- wynagrodzenia i składka ZUS nie zapłacone	3 147	1 252
- wynagrodzenia i składka ZUS naliczone w poprzednim okresie sprawozdawczym, a zapłacone w okresie bieżącym	-1 240	-612
- odpisy aktualizujące, inne rezerwy nie st. Kup	27 760	13 774
- Inne koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu	783	1 048
- koszty reprezentacji	482	676
- rozwiązane rezerwy nie st. kup w poprzednich okresach	-3 208	-4 566
- Kary, grzywny i odsetki od zobowiązań podatkowych	49	22
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	74 340	32 262
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	14 125	6 130
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	14 125	6 130
- wykazany w rachunku zysków i strat	14 125	6 130
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

## 2.14. Nota 27b – Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. PLN	
	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-3 678	-2 235
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-3 678</b>	<b>-2 235</b>

## 2.15. Nota 28a – Zysk na jedną akcję

Zysk netto na jedną akcję obliczony jest dla każdego okresu poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji znajdującą się na rynku w okresie sprawozdawczym.

## 2.16. Nota 28b – Podział zysku

Zysk za rok obrotowy trwający od 01.07.2012 do 30.06.2013 został przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego w wysokości 29 238 tys. zł. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2014 zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Zarząd zamierza zaproponować podział zysku na zasilenie kapitału rezerwowego.

## 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Do przedstawienia zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych wyłączono zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania finansowe. Za rok zakończony 30 czerwca 2013 była to wartość 102 566 tys. zł., a za rok zakończony 30 czerwca 2014 wartość 76 440 tys. zł. Po wyłączeniu kredytów zobowiązania krótkoterminowe wynoszą odpowiednio: rok 2013 345 412 tys. zł., rok 2014 352 162 tys. zł.- różnica 6 750 tys. zł. wykazana w przepływach z działalności operacyjnej. W pozycji (zyski) straty z tytułu różnic kursowych ujęto różnicę zobowiązań finansowych 843 tys. zł.( rok 2013 843 tys. zł., rok 2014 0.) oraz różnicę wartości brutto dotyczącą zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny 5 347 tys. zł. Wielkość 4 504 tys. zł. wykazana w przepływach z działalności operacyjnej. Do przedstawienia zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych wyłączono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał własny. Za rok 2013 była to wielkość 1 067 tys. zł., a za rok 2014 wartość 8 tys. zł. Po wyłączeniu aktywa odniesionego na kapitał rozliczenia międzyokresowe wynoszą odpowiednio: za rok 2013 3 865 tys. zł., a za rok 2014 7 757 tys. zł. – różnica – 3 872 tys. zł. wykazana w przepływach z działalności operacyjnej.

## 4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

### 4.1. Podział instrumentów finansowych

- **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

- **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Rodzaj instrumentu	Wartość kontraktu	
	30.06.2014	30.06.2013
Forwardy USD	36	-302
Forwardy GBP	12	
Forwardy EUR	96	-541

- **Pożyczki udzielone i należności własne**

W lipcu 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 13 600 tys. zł. ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2015 r.

W kwietniu 2013 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 105 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12.2014 r.

W styczniu 2012 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 35 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.01.2016 r.

W lipcu 2012 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2016 r.

W sierpniu 2012 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 38 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 30.09. 2014 r.

W listopadzie 2013 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.03. 2015 r.

- **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

---

- **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

- **Zobowiązania finansowe**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych. Wszystkie kredyty bankowe są ujmowane w cenie nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Na dzień bilansowy wykazywane są wg zamortyzowanego kosztu. Koszty obsługi kredytów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych zaprezentowane są w nocie 26 a.

## **4.2. Opis instrumentów finansowych w podziale wg kategorii instrumentów finansowych**

W prezentowanym okresie Spółka wykorzystwała wyłącznie instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym: kontrakty typu forward i opcynie, traktowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Dodatkowo Spółka udzieliła pożyczek, klasyfikowanych jako pożyczki udzielone i należności własne.

### **4.2.1. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych**

Podstawowa charakterystyka i opis instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów wpływających na rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych

- **Zakres i charakter instrumentu**

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

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2014 Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Ich wartość została zaprezentowana w nocie 17 a.

#### **Rachunkowość zabezpieczeń.**

#### **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – rozpoczęcie stosowania rachunkowości zabezpieczeń**

Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, zgodnie z zasadami polskiego prawa bilansowego a w szczególności postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. „w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych” (dalej Rozporządzenie).

Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe, związane ze sprzedażą indeksowaną do kursów walut obcych (euro oraz dolar amerykański)

Wyznaczane powiązanie zabezpieczające to jest traktowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Poniżej przedstawiono opis.

#### **Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

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

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

Pochodne instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w sposób następujący:

- zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie zgodnie z Rozporządzeniem, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.
- zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres jako przychody lub koszty finansowe. W zabezpieczaniu przepływów pieniężnych, kwoty odniesione bezpośrednio do kapitału z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat, czyli w okresie, gdy następuje planowana sprzedaż.

### Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR	Wartość godziwa, kwota w tys PLN	Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej
-----------------	------------------------------------	----------------------------------	--



	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
<b>Zobowiązania handlowe</b>	( 38 351)	( 27 730)	( 159 576)	( 120 050)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>Należności handlowe</b>	2 868	2 011	11 932	8 707	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>Kredyty bankowe</b>	( 5 413)	( 1 558)	( 22 465)	( 6 745)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>Środki pieniężne</b>	491	216	2 042	936	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>FX Forward EUR</b>	( 3 650)	( 6 226)	96	( 541)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	<b>( 44 055)</b>	<b>( 33 287)</b>	<b>(167 971)</b>	<b>( 117 694)</b>		

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

## Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys USD		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Zobowiązania handlowe	( 19 771)	( 10 632)	( 60 249)	( 35 271)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	1 264	1 120	3 852	3 717	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	(1 315)	0	(4 006)	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	127	952	388	3 158	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	( 2 360)	( 4 085)	12	( 302)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	<b>( 22 055)</b>	<b>( 12 645)</b>	<b>( 60 003)</b>	<b>( 28 698)</b>		

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

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujętych w pozycji kapitałów z aktualizacji

wyceny przedstawia poniższa tabela, kwoty zaprezentowane w tys PLN:

	12 miesięcy do 30.06.2014 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30.06.2013( w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	(5 617)	(438)
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	( 4 550)	( 355)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	10 805	( 679)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	4 918	4 500
- kwota efektywnego zabezpieczenia	4 918	4 500
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	270	(5 617)
Rezerwa/aktywo na podatek odroczony	51	1 067
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	219	(4 550)

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2014 Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Ich wartość została zaprezentowana w nocie 4.2

- **Cel nabywania lub wystawiania instrumentu**

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

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

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2014 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane w nocie 3.1. – realizacja nastąpi w lipcu, sierpniu 2013 roku. Transakcje zawarte w terminach późniejszych rozwiązywane są na bieżąco.

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

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

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

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

- **Cena lub przedział cen realizacji instrumentu**

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

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

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

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

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

- **Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem**

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

Udzielone pożyczki obarczone są ryzykiem nieterminowości spłaty bądź braku zapłaty ze strony pożyczkobiorcy.

Transakcje zamiany obarczone są przede wszystkim ryzykiem zamiany stóp procentowych.

- **Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem**

Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z instrumentami finansowymi.

- **Inne warunki towarzyszące instrumentowi**

Wszystkie warunki towarzyszące instrumentom opisane zostały powyżej.

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

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

Walutowe transakcje forward	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
Przychody finansowe	2 159	3 500
Koszty finansowe	426	1 901

Każdorazowo na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej. W przypadku transakcji typu forward wycena ta polega na porównaniu kursu terminowego

rzeczywistej transakcji z kursem terminowym obliczanym w dniu bilansowym w oparciu bieżący kurs spot i ekstrapolowane rynkowe stopy procentowe (WIBOR, EURIBOR i LIBOR dla terminu najbliższego dacie zapadalności danej transakcji terminowej).

Rodzaj instrumentu walutowego	30 czerwca 2014		30 czerwca 2013	
	Wartość godziwa (dodatnia) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (ujemna) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (dodatnia) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (ujemna) [w tys. PLN]
SWAP				
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Kontakty forward	144	-		843

- **Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży**

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

- **Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym**

Spółka nie nabywała w okresie objętym sprawozdaniem instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

- **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu**

Spółka nie posiadała w okresie objętym sprawozdaniem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenionych w wartości skorygowanej ceny nabycia co do których nie byłoby możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej.

- **Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej**

Z wyjątkiem opisanych powyżej kredytów bankowych, Spółka nie posiadała w okresie objętym sprawozdaniem aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej.

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

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

---

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

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

- **Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

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

- **Przychody z odsetek od pożyczek i należności własnych**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka uzyskała przychody z odsetek od udzielonych pożyczek i należności własnych w wysokości 1 136 tys. zł.

- **Odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki z tytułu trwałej utraty jej wartości**

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

- **Koszty odsetek od zobowiązań finansowych**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 4 893 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych oraz pożyczki.

- **Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

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

- **Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających**

Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających osiągnięte przez Spółkę w okresie objętym sprawozdaniem w części objętej rachunkowością zabezpieczeń odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Szczegółowe informacje zawarte są w nocie 4.2.1.

## 5. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W TYM ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych Spółka udzieliła łącznie swoim kontrahentom w poszczególnych latach gwarancji bankowych na następujące wartości (kwoty w tysiącach jednostek) według stanu na dni bilansowe:

### Umowy gwarancji.

30.06.2014			30.06.2013		
PLN	USD	EUR	PLN	USD	EUR
	2 500	-	16 170	1 000	-

07 września 2009 r. Spółka zawarła umowę SEB/CF291/09 o świadczenie usług factoringowych przez SEB Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest nabywanie przez SEB CF wierzytelności przysługujących AB S.A. na podstawie faktur VAT za dostawy towarów i usług.

### Umowy faktoringu.

30.06.2014			30.06.2013		
PLN	USD	EUR	PLN	USD	EUR
-	-	-	17 787	-	-

Spółka poręczyła kredyt w wysokości 6 000 tys. PLN w Rekman Sp. z o.o. we Wrocławiu.

## 6. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.

Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetów z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

## 7. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

Spółka nie zaniechała w okresach objętych sprawozdaniem prowadzonej działalności, nie planuje również takiego zaniechania w okresach następnym.

## 8. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Spółka nie wytwarzała w okresach objętym sprawozdaniem środków trwałych na własne potrzeby.

## 9. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła następujące nakłady na aktywa trwałe:

Ul. Kościerzyńska 32, 51-416 Wrocław, Tel (+48 71) 3240 500, fax (+48 71) 32 40 529, 78 90 529, www.ab.pl  
KONTO BANKOWE: BZ WBK S.A 44/O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),  
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481  
Warszawa: tel. (+48 022) 51 09 300, fax (+48 022) 51 09 333

Nakłady na aktywa trwałe [tys. PLN]	30.06.2014	30.06.2013
WNIP	1 016	569
Grunty		
Budynki i budowle	46	
Urządzenia techniczne i maszyny	437	222
Środki transportu	1 693	452
Pozostałe	778	1 140
Środki trwałe w budowie	486	134
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

Planowane przez Spółkę nakłady inwestycyjne w okresie 01.07.2014 r.- 30.06.2015 r.

Planowane nakłady inwestycyjne [tys. PLN]	
WNIP	1 416
Grunty	
Budynki i budowle	710
Urządzenia techniczne i maszyny	559
Środki transportu	388
Pozostałe	614
<b>SUMA</b>	<b>3 687</b>

## 10. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, DOTYCZĄCE PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ.

Spółka przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi (spółki zależna Alsen sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., AT Computers). Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

[w tys. PLN]	30.06.2014	30.06.2013
Sprzedaż towarów	178 558	174 104
Zakup usług	1 008	435
Zakup towarów	38 709	31 180
Stan należności	18 307	17 374
Stan zobowiązań	2 844	843

## 11. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

## 12. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa pracowników	30.06.2014	30.06.2013
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi	204	182
Pracownicy fizyczni	193	167
<b>RAZEM</b>	<b>401</b>	<b>353</b>

## 13. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNIEM DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.

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

Organ Spółki	30.06.2014	30.06.2013
<b>Zarząd</b>		
		[TPLN]
Andrzej Przybyło	2 127	1 774
Krzysztof Kucharski	1 064	886
Zbigniew Mądry	1 436	1 165
Grzegorz Ochędzan	1 064	886
<b>Rada nadzorcza</b>		
Iwona Przybyło	30	30
Katarzyna Jażdżrzyk	30	30
Andrzej Bator	30	30
Radosław Kiełbiński	30	30
Jacek Łapiński	30	30
Jan Łapiński	30	30
<b>RAZEM</b>	<b>5 871</b>	<b>4 891</b>

## 14. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY.



---

Wynagrodzenie ogółem biegłego rewidenta za badanie i przegląd sprawozdań finansowych wyniosło 105 tys. złotych. Biegły rewident nie świadczył innych usług

#### **15. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH**

Na dzień bilansowy nie występują należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych podobnych umów.

Spółka udzieliła pożyczek w wysokości 7 108 tys. złotych spółce B2B Sp. z o.o. we Wrocławiu, dla której AB S.A. jest podmiotem dominującym. Spłata wraz z odsetkami ma nastąpić do końca 2015 roku. Poza wskazaną powyżej na dzień bilansowy nie występują należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych podobnych umów.

#### **16. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU ZA BIEŻĄCY OKRES**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku.

#### **17. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.**

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

#### **18. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A SPÓŁKĄ ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW**

Spółka została zawiązana aktem notarialnym dnia 24 września 1998 roku i nie miała poprzedników prawnych.

#### **19. KOREKTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH WSKAŹNIKIEM INFLACJI.**

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdania finansowego i danych porównywalnych wskaźnikiem inflacji.

#### **20. RÓŻNICE POMIĘDZY UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI, A DANymi UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH.**

Nie wystąpiły różnice w tym zakresie.

## 21. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała zmian w zakresie stosowania zasad (polityki) rachunkowości.

## 22. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

Spółka nie dokonywała korekt błędów podstawowych.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
18.09.2014	<i>Andrzej Przybyło</i>	PREZES ZARZĄDU	
18.09.2014	<i>Zbigniew Mądry</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
18.09.2014	<i>Grzegorz Ochędzan</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
18.09.2014	<i>Krzysztof Kucharski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
18.09.2014	<i>Danuta Uzarska</i>	GLÓWNY KSIĘGOWY	