
Sprawozdanie Finansowe

Spółki AB S.A. za rok obrotowy 2016/2017

obejmujące okres od 01-07-2016 do 30-06-2017.

SPIS TREŚCI**Strona**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017	15
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017	16
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017	18
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017	19
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU	3

**NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU****Strona**

1	Informacje ogólne	3
2	Stosowane zasady rachunkowości	6
3	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	13
4	Przychody	20
5	Segmenty działalności	21
6	Przychody i koszty	21
7	Podatek dochodowy	23
8	Zysk przypadający na jedną akcję	24
9	Rzeczowy majątek trwały	25
10	Nieruchomości inwestycyjne	26
11	Długoterminowe aktywa finansowe	27
12	Pozostałe wartości niematerialne	27
13	Jednostki zależne	28
14	Aktywa finansowe	29
15	Pozostałe aktywa	29
16	Zapasy	29
17	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
18	Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	31
19	Kapitał podstawowy	31
20	Kapitał zapasowy	32
21	Kapitał rezerwowy	32
22	Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	33
23	Kredyty otrzymane	33
24	Pozostałe zobowiązania finansowe	34
25	Rezerwy	34
26	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35
27	Instrumenty finansowe	35
28	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	42
29	Przejęcie jednostek zależnych	43
30	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
31	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	44
32	Zobowiązania warunkowe	44
33	Zdarzenia po dniu bilansowym	44
34	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	44

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje ogólne o Spółce AB S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki (według statutu Spółki):

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

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

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2017 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 30.06.2017 wchodziły następujące osoby:

- | | |
|--------------------|----------------------------------|
| - Iwona Przybyło | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| - Jerzy Baranowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Jakub Bieguński | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Marek Ćwir | - Członek Rady Nadzorczej |

- Andrzej Grabiński - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Łapiński - Członek Rady Nadzorczej

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

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

Zmiany MSR/MSSF (zatwierdzone)

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

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

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

Zmiany MSR/MSSF (przyjęte do stosowania)

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

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

Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia;	1 stycznia 2016

Zmiany MSR/MSSF (niezatwierdzone)

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

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

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

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

Według Spółki, standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje które zostały zatwierdzone ale nie weszły w życie, jak również ewentualne wcześniejsze zastosowanie tych standardów, zmian do standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przed zmianami przepływów pieniężnych związanych z kursem walut obcych. Poza wprowadzeniem rachunkowości zabezpieczeń Spółka zastosowała we wszystkich istotnych aspektach taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę jaką zastosowała w odniesieniu do okresu sprawozdawczego zakończonego 30 czerwca 2016 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

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

2. Stosowane zasady rachunkowości.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Sprzedaż towarów

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

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

Świadczenie usług

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

Opodatkowanie

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Rzeczowy majątek trwały

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

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

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

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

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%

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Zapasy obejmują towary, materiały i wyroby gotowe. Towary i materiały wykazuje się w cenie nabycia, która obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe, koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem towarów i materiałów pomniejszonej o opusty i rabaty.

Koszty wytworzenia produktów obejmują koszty bezpośrednio związane z jednostką produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i stałe koszty pośrednie produkcji. Zmienne koszty pośrednie produkcji przypisuje się do jednostki produktu na podstawie aktualnego wykorzystania maszyn i urządzeń produkcyjnych. Stałe pośrednie koszty produkcji przypisuje się przyjmując normalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według FIFO i średniej ważonej, a rozchód produktów według FIFO.

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

Rezerwy

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

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

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

Gwarancje

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

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

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat przy ujęciu początkowym, jeżeli:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Kredyty i należności

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się poprzez odpisy na specjalnie utworzone w tym celu konto. Odpisuje się w nie należności z tytułu dostaw i usług uznane za nieodzyskiwane, a po ewentualnym odzyskaniu odpisanych kwot uznaje się nimi to samo konto. Zmiany wartości bilansowej konta odpisów ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Wyłączenie aktywów finansowych

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego. Wartość godziwą ustala się metodą opisaną w nocie nr 27.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Instrumenty pochodne

Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward, oraz kontrakty zamiany typu *interest rate swap* i *cross currency interest swap* jako zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem różnic kursowych. Szczegółowe informacje na temat instrumentów pochodnych ujawniono w nocie nr 27 do sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

1 lipca 2011 Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym polegającą na zabezpieczaniu przyszłych przepływów. Skutkiem wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń jest minimalizacja ryzyka kursowego związanego ze sprzedażą zakupionego w walucie obcej (EUR i USD) towaru, którego ceny indeksowane są do waluty rodzimej. Elementem zabezpieczenia są wyszczególnione pozycje należności, zobowiązań, kredyt bankowy, środki pieniężne, oraz kontraktów FX Forward na sprzedaż/zakup waluty – pozycje wyrażone w odpowiadającej walucie.

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

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

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

Spółka niweluje poziom ponoszonego ryzyka kursowego zawierając kontrakty walutowe forward (outright i NDF).

Zawarcie transakcji zabezpieczających odbywa się wedle obowiązujących w Spółce procedur i znajduje zawsze odniesienie w otwartej pozycji narażonej na ryzyko walutowe. Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczenia prowadzonej działalności operacyjnej.

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce opisane w nocie nr 3, zarząd musi dokonywać osądów, szacunków i przyjmować założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań której nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

Utrata wartości firmy

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

Utrata wartości aktywów

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

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

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Corocznie dokonuje się weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Na dzień bilansowy wartość majątku trwałego wyniosła 48,8 mln PLN.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w nocie 27.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

Zmiana szacunków

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

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

	NOTA	Okres od 01/07/2016 do 30/06/2017 PLN'000	Okres od 01/07/2015 do 30/06/2016 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4,5	4 658 253	4 172 928
Koszt własny sprzedaży	6	4 482 293	4 015 716
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		175 960	157 212
Koszty sprzedaży	6	97 460	78 419
Koszty zarządu	6	16 229	14 876
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 083	2 044
Pozostałe koszty operacyjne	6	9_696	7 468
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		53 658	58 493
Przychody finansowe		19 487	18 168
Koszty finansowe		16 725	14 738
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych			
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		56 420	61 923
Podatek dochodowy	7	10 005	11 021
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		46 415	50 902
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Zysk (strata) netto		46 415	50 902
Liczba akcji		16 187 644	16 187 644
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą w zł.	8	2,87	3,14
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą w zł.	8	2,87	3,14

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

	Okres od 01/07/2016 do 30/06/2017	Okres od 01/07/2015 do 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto	46 415	50 902
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		
Rachunkowość zabezpieczeń	2 561	- 7 233
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane		
<hr/>		
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane		
<hr/>		
Całkowity dochód ogółem :	48 976	43 669

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

	NOTA	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	12	332 746	329 553
Wartość firmy		584	698
Rzeczowe aktywa trwałe	9	48 811	49 158
Nieruchomości inwestycyjne	10	452	452
Długoterminowe aktywa finansowe	11	271 796	267 840
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	11 103	11 405
		928 060	803 486
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	419 313	429 898
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	413 047	357 247
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Aktywa finansowe	15	25 397	76
Pozostałe aktywa	16	1 399	1 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	68 904	15 135
		1 260 806	1 133 039
PASYWA			
Kapitał własny ogółem			
		495 732	439 523
Wyemitowany kapitał akcyjny			
Akcje własne	19	16 188	16 188
Kapitał zapasowy w tym: nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	20	135 503	135 503
Kapitały rezerwowe (w tym zyski zatrzymane)	21	297 626	236 930
Zyski roku bieżącego	22	46 415	50 902
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązani długoterminowe			
		246 460	170 816
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	244 587	169 701
Rezerwa na podatek odroczonego	7	1 873	1 115
Zobowiązania krótkoterminowe			
		518 614	522 700
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	466 708	445 105
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23		25 901
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	4 958	7 163
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 860	4 164
Rezerwy krótkoterminowe	25	43 088	40 367
		765 074	693 516
Pasywa razem		1 260 806	1 133 039

**ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017**

	Kapitał Akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zysk zatrzymany	Kapitał własny razem
[TPLN]						
I Stan na 1 lipca 2015 roku	16 188	135 503	202 364	-5 213	53 131	401 973
Koszty emisji akcji			41 799		41 799	
Podział wyniku pop. roku						
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych netto				-2 020		-2 020
Wyplata dywidendy					-11 331	-11 331
Wynik netto bieżącego okresu					50 902	50 902
Pozostałe						
Stan na 30 czerwca 2016 roku	16 188	135 503	244 163	-7 233	50 902	439 523

	Kapitał Akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zysk zatrzymany	Kapitał własny razem
[TPLN]						
I Stan na 1 lipca 2016 roku	16 188	135 503	244 163	-7 233	50 902	439 523
Koszty emisji akcji						
Podział wyniku pop. Roku			50 902		-50 902	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych netto				9 794		9 794
Wyplata dywidendy						
Wynik netto bieżącego okresu					46 415	46 415
Pozostałe						
Stan na 30 czerwca 2017 roku	16 188	135 503	295 065	2 561	46 415	495 732

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 DO 30 CZERWCA 2017**

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/16
		PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		56 420	61 923
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		7 965	7 502
Amortyzacja	5	4 354	4 608
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		-9 822	-9 462
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		-450	-321
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		9 676	-2 837
		68 143	61 413
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		-55 800	-71 761
Zmiana stanu pozostałych należności			
Zmiana stanu zapasów		10 585	-98 745
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-269	-52
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		21 603	64 253
Zmiana stanu rezerw		2 721	-610
Pozostałe korekty			
		-21 160	-106 915
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		46 983	-45 502
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy		-11 567	-9 705
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		35 416	-55 207
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			-19 961
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Otrzymane odsetki			
Dywidendy otrzymane		9 822	9 462
Pożyczki wypłacone		-29 206	-73 060
Spłaty pożyczek		62	3 022
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-3 478	-2 609
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		606	1 167
Płatności za wartości niematerialne		-387	-847
Zapłacone koszty rozwoju			
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		-22 581	-82 826
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy			-11 331
Wpływy z emisji dłużnych papierów		74 800	69 825
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych			
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych			
Wpływy z pożyczek/kredytów			
Spłata pożyczek/kredytów		-25 901	23 180
Odsetki		-7 965	-7 502
Wypuk dłużnych papierów			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		40 934	74 172
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		53 769	-63 861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		15 135	78 996
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		68 904	15 135

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.
Analiza przychodów Spółki za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Koniec okresu 30/06/17	Koniec okresu 30/06/16
	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	4 620 391	4 134 604
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	37 862	38 324
Działalność zaniechana		
	4 658 253	4 172 928

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

	Koniec okresu 30/06/17	Koniec okresu 30/06/16
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów		
Struktura rzeczowa		
Sprzedaż akcesorii komputerowych	4 451 033	4 025 322
Sprzedaż sprzętu AGD	169 358	109 282
Działalność zaniechana		
	4 620 391	4 134 604

	Koniec okresu 30/06/17	Koniec okresu 30/06/16
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży produktów		
Struktura rzeczowa		
Usługi przedstawicielskie, marketingowe	36 737	35 954
Usługi transportowe, logistyczne	1 056	581
Sprzedaż produktów	69	1 789
Działalność zaniechana		
	37 862	38 324

	Koniec okresu 30/06/17	Koniec okresu 30/06/16
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów		
Struktura terytorialna		
Przychody ze sprzedaży towarów	4 620 391	4 134 604
- w tym: kraj	3 945 631	3 380 720
- w tym: od jednostek powiązanych	284 754	273 867
Działalność zaniechana		

5. Segmenty

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

6. Przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	450	321
Otrzymane odszkodowania i refundacje		
Rozwiązane rezerwy	409	1 392
- odpisy aktualizujące należności	61	
- rozwiązanie rezerwy	348	1 392
Premie		
Inne	224	331
Pozostałe przychody ogółem	1 083	2 044

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Rezerwy, odpisy aktualizujące	8 413	4 472
- odpisy aktualizujące należności	2 383	761
- koszty obciążenia sieci	2 803	
- zapasy		1 000
- audyt		

- inne koszty	1 997	1 134
- urlopy	1 230	1 577
Braki	763	1 837
Naprawy gwarancyjne		
Ubezpieczenia		
Darowizny	428	266
Odpisane należności	34	125
Obciążenia marketów		
Inne	58	768
	9 696	7 468

Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Dywidenda	9 822	9 462
Przychody z tytułu odsetek	4 293	3 822
Pozostałe w tym:	5 372	4 885
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	4 531	3 821
- pozostałe	841	1 064
	19 487	18 168

Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 187	1 985
Odsetki z tytułu faktoringu	5 842	5 773
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	5 778	5 517
Odsetki od innych zobowiązań	82	130
Odsetki razem	13 889	13 405
Pozostałe koszty finansowe		
W tym:	2 836	1 333
-Prowizje		
-Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		
-Prowizje	2 247	946
Pozostałe	589	387
Koszty finansowe razem	16 725	14 738
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	16 725	14 738
Działalność zaniechaną		
	16 725	14 738

Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Amortyzacja	4 354	4 608
Zużycie materiałów i energii	7 213	6 098
Usługi obce	73 387	54 384
Podatki i opłaty	4 473	4 878
Wynagrodzenia	23 994	22 080
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 650	4 829
Pozostałe koszty rodzajowe	33 410	32 953
Koszty według rodzaju razem	151 481	129 830
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	72	1 661
Koszty sprzedaży	97 460	78 419
Koszty ogólnego zarządu	16 229	14 876
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 864	38 196
	151 553	131 491

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	11 243	11 546
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	- 1 238	- 525
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	10 005	11 021
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	10 005	11 021
Działalność zaniechaną		

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

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Zysk z działalności kontynuowanej	56 420	61 923
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk z działalności	56 420	61 923
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	10 720	11 765
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	(2 754)	(4 733)
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	2 039	3 989
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		

Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	10 005	11 021
---	--------	--------

Odroczony podatek dochodowy

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
<u>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</u>		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	7 619	7 447
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	3 484	3 958
Pozostałe		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 103	11 405
- ujęte w rachunku zysków i strat	10 908	
- ujęte w pozostałych kapitałach własnych	195	
 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa		
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	1 873	1 115
Pozostałe		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 873	1 115
- ujęta w rachunku zysków i strat	1 075	
- ujęta w pozostałych kapitałach własnych	798	

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

8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30/06/17 PLN na akcję	Okres zakończony 30/06/16 PLN na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	46 415	50 902
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	2,87	3,14
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	46 415	50 902
Z działalności zaniechanej		
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	2,87	3,14

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
--	--

Zysk za rok obrotowy	46 415	50 902
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	46 415	50 902
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	46 415	50 902
	Okres zakończony 30/06/17	Okres zakończony 30/06/16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję

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

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

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

9. Rzeczowy majątek trwały

	Grunty własne PLN'000	Budynki i budowle PLN'000	Inwestycje w obce śr. trwałe PLN'000	Urządzenia techniczne i pozostałe PLN'000	Sprzęt w leasingu finansowym po kosztach hist. PLN'000	Razem PLN'000
Koszt wyceny	1 981	51 389	47	31 171		84 588
Stan na 1 lipca 2015 roku				2 670		2 670
Zwiększenie stanu				-2 867		-2 867
Likwidacje						
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie z przeszacowania						
Inne [opis]						
	1 981	51 389	47	30 974		84 391
Stan na 01 lipca 2016 roku				3 620		3 620
Zwiększenie stanu				-2 982		-2 982
Likwidacje/ sprzedaż						
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania						
Inne						
Stan na 30 czerwca 2017 roku	1 981	51 389	47	31 612		85 029
Umorzenie i utrata wartości						
	254	9 884	34	23 361		33 533
Stan na 1 lipca 2015 roku				-2 041		-2 041
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji						

Eliminacja wskutek przeszacowania					
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat					
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat					
Koszty amortyzacji:	23	1 306	2	2 557	3 888
Inne [opis]	277	11 190	36	23 877	35 380
Stan na 1 lipca 2016 roku				-2 826	-2 826
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji					
Eliminacja wskutek przeszacowania					
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat					
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat					
Koszty amortyzacji	23	1 306	2	2 522	3 853
Inne [opis]					
Stan na 30 czerwca 2017 roku	300	12 496	38	23 573	36 407
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 30.06.2016r.	1 704	40 199	11	7 097	49 011
Według stanu na dzień 30.06.2017r.	1 681	38 893	9	8 039	48 622

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2017r. jest to kwota 189 tys. złotych, a za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2016 r. kwota 147 tys. złotych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

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

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

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

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

10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

11. Długoterminowe aktywa finansowe

	30/06/2017 PLN'000	30/06/2016 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	267 840	172 752
- akcje i udziały	124 990	124 990
- udzielone pożyczki	102 866	47 762
- dopłaty	39 984	
Zwiększenie stanu	7 067	115 110
- akcje i udziały		
- udzielone pożyczki	7 067	75 126
- dopłaty		39 984
Zmniejszenia	3 111	20 022
-akcje i udziały (rozliczenie nabycia)		
-spłaty pożyczek	3 111	20 022
Stan na koniec roku obrotowego	271 796	267 840
-akcje i udziały	124 990	124 990
- udzielone pożyczki	106 822	102 866
- dopłaty	39 984	39 984

Szczegółowy wykaz udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 27,

12. Pozostałe wartości niematerialne

	Licencje PLN'000	Patenty PLN'000	Znaki handlowe PLN'000	Inne wartości PLN'000	Razem PLN'000
Koszt					
Stan na 1 lipca 2015 roku	7 394				7 394
Zwiększenie stanu	847				847
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Inne [opis]					
	8 241				8 241
Stan na 1 lipca 2016 roku					
Zwiększenie stanu	387				387
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
	8 628				8 628
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 lipca 2015 roku	6 823				6 823
Koszty amortyzacji	720				720
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Inne [opis]					
	7 543				7 543
Stan na 1 lipca 2016 roku	501				501
Koszty amortyzacji					

Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia

Inne [opis]

Stan na 30 czerwca 2017 roku

	8 044	8 044
--	-------	-------

Wartość bilansowa

Według stanu na dzień 30.06.2016 r.

	698	698
--	-----	-----

Według stanu na dzień 30.06.2017 r.

	584	584
--	-----	-----

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

Skapitalizowany rozwój	5 lat
Patenty	10-20 lat
Znaki handlowe	20 lat
Licencje	2 lata

13. Jednostki zależne

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

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Alsen sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy
AT Computers a.s.	Czechy	100	100	handel hurtowy
Comfor Stores a.s..	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Compus s.r.o.	Czechy	100	100	produkcja komputerów osobistych
AT Computer s.r.o.	Słowacja	100	100	handel hurtowy
iComfor s.r.o.	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Computers Holding a.s.	Czechy	100	100	Jednostka nadrzędna dla: AT Computers a.s. Comfor Stores a.s. AT Compus s.r.o. AT Computer s.r.o. iComfor s.r.o
Alsen Marketing sp.z o.o.	Polska	100	100	Handel hurtowy
B2B IT Sp. z o.o.	Polska	100	100	Usługi logistyczne
Rekman Sp. z o.o	Polska	100	100	Handel hurtowy
Optimus Sp. z o.o.	Polska	100	100	Produkcja komputerów

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

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

Comfor Stores a.s. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba

Spółki mieści się w Ostrawie.

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

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

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

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

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

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

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

14. Aktywa finansowe

	Obrotowe	
	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych		
USD	251	1
EURO	36	48
Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego		
Kredyty udzielone jednostkom powiązanim		
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	25 002 108	27
Razem	25 397	76

15. Pozostałe aktywa

	Obrotowe	
	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	362	415
- prawo użytkowania	92	92
- opłaty za gwarancje		
- odpis obowiązkowy na ZFŚS	149	118
- opłaty, prowizje	236	38
- koszty serwisu	202	177
- pozostałe	358	290
Stan na koniec roku obrotowego	1 399	1 130

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

16. Zapasy

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Materiały	300	279
Zaliczki na dostawy	386	312
Wyroby gotowe, towary	418 627	429 307
Stan na koniec roku obrotowego	419 313	429 898

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2017 i 30.06.2016 wyniosła 6 000 tys. złotych.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	417 041	350 742
Odpisy aktualizujące należności	-16 606	-14 524
Należności z tytułu dostaw i usług netto	400 435	336 218
Należności podatkowe	11 658	20 153
Inne	954	876
	413 047	357 247

Analiza wiekowa należności na 30.06.2017

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	404 129		404 129
Należności przeterminowane, z tego	17 155	8 237	8 918
- do 30 dni	8 587	2 471	6 116
- 30-90 dni	7 744	4 942	2 802
- 90-180 dni	824	824	0
- 180-360 dni			
- powyżej 360 dni			

Analiza wiekowa należności na 30.06.2016

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	337 994		337 994
Należności przeterminowane, z tego	27 730	8 477	19 253
- do 30 dni	21 117	3 949	17 168
- 30-90 dni	4 171	2 086	2 085
- 90-180 dni	2 442	2 442	0
- 180-360 dni			
- powyżej 360 dni			

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone

	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000	Okres zakończony 30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku	14 524	15 196
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 383	761
Kwoty odpisane jako nieściągalne	61	1 173
Kwoty odzyskane w ciągu roku	240	260
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrócenie dyskonta		

Stan na koniec roku obrotowego

16 606

14 524

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

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2016 r. wynosi 6 047 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Spółki podejmowane są czynności mające na celu maksymalne zabezpieczenie interesów Spółki. W pierwszej kolejności ocenie poddawani są odbiorcy towarów. Na podstawie danych finansowych oraz uzyskanych zabezpieczeń ustalany jest limit kupiecki. Należności handlowe zostały objęte ochroną ubezpieczeniową na podstawie umowy zawartej z Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros, Coface Poland Insurance Service oraz Credendo – Excess & Surety.

Niezależnie od zawartej umowy ubezpieczeniowej Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane i wątpliwe. Przyjęte zasady ogólne przewidują, że należności przeterminowane od sześciu do dwunastu miesięcy obejmuje się odpisem w 50%. Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy objęte są odpisem w 100%. Niezależnie od zasad ogólnych, wierzytelności są indywidualnie monitorowane i poddawane ocenie w zakresie ryzyka spłaty.

18. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Grunty i budynki własne		-
Zapasy		316 527
Należności z tytułu dostaw i usług		128 875
	-	445 402

Na dzień bilansowy wartość zobowiązania z tytułu kredytów nie występuje. W chwili uruchomienia linii kredytowych zastaw ustanowiony jest na zapasach i należnościach.

19. Kapitał podstawowy

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

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Struktura kapitału zakładowego na 30.06.2017 r.			
Seria A - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B – imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria C – imienne zwykłe	1 674 771	1 674 771	brak
Seria C 1- na okaziciela zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C 2- na okaziciela zwykłe	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E – imienne zwykłe	1 764 621	1 764 621	brak
Seria F – na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria G - na okaziciela zwykłe	269 000	269 000	brak
Seria I – na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Seria K– na okaziciela zwykłe	115 000	115 000	brak
Stan na 30 czerwca 2017 roku	16 187 644	16 187 644	

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

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

	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym				
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80	1 749 052	9,99
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	2 118 514	13,09	2 118 514	12,11
Nationale Nederlanden OFE	2 291 911	14,16	2 291 911	13,10
PKO BP Bankowy OFE	931 014	5,75	931 014	5,32
Nordea OFE	1 036 513	6,40	1 036 513	5,92
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13	2 629 200	15,02
Pozostali	6 744 440	41,67	6 744 440	38,54
Stan na 30 czerwca 2017 roku	16 187 644	100	17 500 644	100

20. Kapitał zapasowy

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek okresu	135 503	135 503
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec roku obrotowego	135 503	135 503

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

21. Kapitał rezerwowy

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
O charakterze ogólnym	295 065	244 163
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 561	-7 233
Stan na koniec roku obrotowego	297 626	236 930

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek okresu	244 163	202 364
Zmiany	50 902	41 799
Stan na koniec roku obrotowego	295 065	244 163

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

Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	-7 233	-5 213
Zmiany	9 794	-2 020
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec roku obrotowego	2 561	-7 233

Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń z dniem 1 lipca 2011 roku. Zasady stosowania omówione są w notcie nr 27.

22. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	50 902	53 131
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych	<hr/>	<hr/>
Podział wyniku	-50 902	-53 131
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec roku obrotowego, w tym	-	-
	<hr/>	<hr/>
Wynik roku bieżącego	46 415	50 902
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	<hr/>	<hr/>

23. Kredyty otrzymane

	Obrotowe	
	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	25 901
Kredyty bankowe		
Pożyczki od pozostałych jednostek		
Transfer należności		
	<hr/>	<hr/>
	-	25 901
	<hr/>	<hr/>
	-	25 901
	<hr/>	<hr/>

Obligacje

	30/06/17 PLN'000	30/06/16 PLN'000
Obligacje dłużne	244 587	169 701

244 587	169 701
---------	---------

Spółka dokonała emisji papierów wartościowych.

1. W dniu 12 sierpnia 2014 roku w postaci 10 000 sztuk obligacji serii AB01 120819 o wartości nominalnej 10 000 pln na łączną kwotę 100 000 tys. pln.
2. W dniu 29 lipca 2015 roku w postaci 7 000 sztuk obligacji serii AB02 290720 o wartości nominalnej 10 000 pln na łączną kwotę 70 000 tys. pln.
3. W dniu 20 czerwca 2017 roku w postaci 7 500 sztuk obligacji serii AB03 200622 o wartości nominalnej 10 000 pln na łączną kwotę 75 000 tys. pln.

Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii.

Wykup Obligacji serii AB01 120819 nastąpi w dniu 12 sierpnia 2019 roku, serii AB02 290720 w dniu 29 lipca 2020 roku, A serii AB03 200622 w dniu 20 czerwca 2022 po wartości nominalnej. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych.

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

24. Pozostałe zobowiązania finansowe

Bieżące

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

Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej

Kontrakty forward w walutach obcych		
euro		295
usd		
Odsetki od obligacji	2 332	2 229
CCIRS	2 626	4 639
	4 958	7 163

25. Rezerwy

Krótkoterminowe

30/06/17	30/06/16	
PLN'000	PLN'000	
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 014	1 736
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 230	2 681
Rezerwa na koszty		
Pozostałe rezerwy w tym:	36 844	35 950
- audyt	60	60
- obciążenia marketów	2 803	8 630
- inne bonusy dla kontrahentów	33 857	26 760
- inne	124	500
	43 088	40 367

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

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

Wynagrodzeń.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>30/06/17</u> PLN'000	<u>30/06/16</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	434 076	436 205
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	26 180	4 415
Zobowiązania wobec pracowników	4 277	3 246
Inne	2 175	1 239
Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 30 dni.	<u>466 708</u>	<u>445 105</u>

27. Instrumenty finansowe

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

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe:

Rodzaj instrumentu	Wartość kontraktu	
	30.06.2017	30.06.2016
Forwardy USD	251	1
Forwardy GBP		48
Forwardy EUR	36	-295
Swap walutowo-procentowy	-2 626	-4 639

Pożyczki udzielone i należności własne

W lipcu 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 15 600 tys. zł. ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.08. 2020 r.

W lipcu 2014 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 24 000 tys. zł. ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2022 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. 2021 r.

We wrześniu 2015 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.10. 2018 r.

We wrześniu 2015 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 448 142 tys. CZK ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły do 27.07. 2020 r.

W lutym 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 15 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.03. 2019 r.

W czerwcu 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 25 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.07. 2019 r.

W lipcu 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 9 974 tys. zł. ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 21.07. 2021 r.

W październiku 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 36 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.10. 2018 r.

W październiku 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 10 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.10. 2019 r.

W listopadzie 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 30.11. 2019 r.

W grudniu 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 60 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2018 r.

W kwietniu 2017 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 24.05. 2022 r.

W czerwcu 2017 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 25 000 tys. zł. ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.07. 2017 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

Opis instrumentów finansowych w podziale wg kategorii instrumentów finansowych

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

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 opcyjnie, transakcje typu forward.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Ich wartość została zaprezentowana w nocie 24.

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)

Wyznaczone 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 zabezpieczających ryzyko kursowe

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

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016

Zobowiązania handlowe	(53 093)	(72 071)	(224 399)	(318 950)	lipiec, sierpień wrzesień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	4 711	9 428	19 915	41 727	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	0	(3)	0	(14)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	2 522	400	10 658	1 769	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(24 100)	(36 357)	(35)	(295)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(69 960)	(98 603)	(193 791)	(276 763)		

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

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys USD		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Zobowiązania handlowe	(14 005)	(11 470)	(51 907)	(45 656)	lipiec, sierpień wrzesień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	3 847	2 624	14 262	10 448	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	0	0	0	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	1 912	127	7 085	505	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(4 150)	(2 720)	251	1	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(12 396)	(11 439)	(30 309)	(34 702)		

* 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 30.06.2017 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30.06.2016 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	(7 607)	(6 435)
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	(6 162)	(5 212)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	25 159	(24 970)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku	13 961	(23 798)

zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:		
- kwota efektywnego zabezpieczenia		
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	8 247	(25 722)
- korekta przychodów z działalności finansowej	5 714	1 974
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	3 591	(7 607)
Rezerwa/aktywo na podatek odroczony	(682)	1 445
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	2 909	(6 162)

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

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

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

Instrument zabezpieczający ryzyko walutowo-procentowe - swap walutowo-procentowy

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

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	12 miesięcy do w 30.06.2017 tys. PLN	12 miesięcy do 30.06.2016 w tys. PLN
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(1 321)	
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(1 070)	
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres:		
- ujęta w wyniku finansowym nieefektywność wynikająca z zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1)	
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(429)	(1 321)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(347)	(1 070)

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

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

--	--	--

- **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 30.06.2017 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane – realizacja nastąpi w lipcu, sierpniu 2017 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 dojdęcia 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 01.07.2016 do 30.06.2017	od 01.07.2015 do 30.06.2016
Przychody finansowe	4 771	5 094
Koszty finansowe	1 273	7 858

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 2017		30 czerwca 2016	
	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		2 626		4 639
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Kontakty forward	286			246

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 3 020 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 7 965 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych.

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.

28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

[w tys. PLN]	30.06.2017	30.06.2016
Sprzedaż towarów	283 705	273 867
Sprzedaż produktów	1 048	117
Zakup usług	38 544	18 460
Zakup towarów	32 637	43 164

Dywidenda otrzymana	9 822	9 462
Przychody finansowe - odsetki	2 173	2 185
Stan należności innych	131 666	102 766
Stan zobowiązań handlowych	10 739	1 762
Stan należności handlowych	27 978	52 216

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Grupa pracowników	30.06.2017	30.06.2016
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi	247	222
Pracownicy fizyczni	1	44
RAZEM	252	270

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

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

29. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<u>30/06/17</u> PLN'000	<u>30/06/16</u> PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	68 904	15 135
	68 904	15 135

31. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

	<u>30/06/17</u> PLN'000	<u>30/06/16</u> PLN'000
Źródła finansowania		
Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe		
1. kwota wykorzystana	-	25 901
2. kwota niewykorzystana	232 000	214 099
	232 000	240 000

32. Zobowiązania warunkowe

	<u>30/06/17</u> PLN'000	<u>30/06/16</u> PLN'000
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone gwarancje	18 412	10 991
	18 412	10 991

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych Spółka udzieliła w poszczególnych latach swoim kontrahentom gwarancji bankowych w wysokościach j. w.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

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

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