



Grupa Kapitałowa AB

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze roku obrotowego 2020-21 obejmujące okres od 01-07-2020 do 31-12-2020.

Data publikacji: 2 marca 2021 r.

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro	5
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończonego 31 grudnia 2020	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 lipca 2019 do 30 czerwca 2020	9
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020	9
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	11
1. <i>Informacje ogólne</i>	11
2. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	12
3. <i>Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności</i>	24
4. <i>Przychody</i>	26
5. <i>Segmenty</i>	27
6. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	30
7. <i>Podatek dochodowy</i>	31
8. <i>Działalność zaniechana</i>	32
9. <i>Zysk przypadający na jedną akcję</i>	32
10. <i>Rzeczowy majątek trwały oraz prawa do użytkowania aktywów</i>	33
11. <i>Leasing</i>	35
12. <i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	35
13. <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	35
14. <i>Wartość firmy</i>	36
15. <i>Aktywa niematerialne</i>	36
16. <i>Jednostki zależne</i>	37
17. <i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	38
18. <i>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</i>	38
19. <i>Zapasy</i>	39
20. <i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	39
21. <i>Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie</i>	40
22. <i>Kapitał podstawowy</i>	40
23. <i>Akcje własne</i>	41
24. <i>Kapitał zapasowy</i>	41

25.	<i>Kapitał rezerwowý</i>	42
26.	<i>Zysk netto i wynik z lat ubiegłych</i>	43
27.	<i>Pożyczki i kredyty otrzymane</i>	43
28.	<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	46
29.	<i>Rezerwy</i>	46
30.	<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	46
31.	<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	46
32.	<i>Instrumenty finansowe</i>	47
32.1	<i>Wartość bilansowa i wartość godziwa instrumentów finansowych (poza rachunkowością zabezpieczeń).....</i>	47
32.2	<i>Analiza poziomów wartości godziwej</i>	48
32.3	<i>Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych</i>	49
32.4	<i>Cele, polityka oraz procesy zarządzania ryzykiem związanym z posiadanymi instrumentami finansowymi</i>	50
32.5	<i>Metody wyceny ryzyka</i>	50
32.6	<i>Znaczące zasady rachunkowości</i>	50
32.7	<i>Ocena ryzyk finansowych</i>	50
32.7.1	<i>Ryzyko rynkowe</i>	50
32.7.2	<i>Ryzyko walutowe</i>	51
32.7.3	<i>Ryzyko stóp procentowych</i>	54
32.7.4	<i>Inne ryzyko cenowe</i>	55
32.7.5	<i>Ryzyko kredytowe</i>	55
32.7.6	<i>Ryzyko płynności</i>	56
32.7.7	<i>Ryzyko kapitałowe</i>	57
33.	<i>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	57
34.	<i>Przejęcie jednostek zależnych</i>	58
35.	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	58
36.	<i>Transakcje niepieniężne i źródła finansowania</i>	58
37.	<i>Zobowiązania warunkowe</i>	58
38.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	58
39.	<i>Inne ujawnienia zgodnie z MSR 34</i>	59
AB S.A. - Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 1 półrocze roku obrotowego 2020-21 obejmujące okres od 01-07-2020 do 31-12-2020		62
Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020		62
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020		63
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończony 31 grudnia 2020		63
Zmiany w kapitale własnym (jednostkowe) za okres 1 lipca 2019 do 31 grudnia 2020		65
1.	<i>Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na euro</i>	68
2.	<i>Należności krótkoterminowe - struktura walutowa (jednostka dominująca)</i>	69
3.	<i>Zobowiązania - struktura walutowa (jednostka dominująca)</i>	69
4.	<i>Środki pieniężne - struktura walutowa (jednostka dominująca)</i>	70

5.	<i>Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat należności krótkoterminowych (jednostka dominująca)</i>	70
6.	<i>Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (jednostka dominująca)</i>	71
7.	<i>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (jednostka dominująca)</i>	71
8.	<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi (jednostka dominująca)</i>	72
9.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	72
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		72

Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe		'000 PLN		'000 EUR	
		01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019 (dane porównywalne)	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019 (dane porównywalne)
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7.125.240	5.413.310	1.580.892	1.254.388
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	94.712	55.436	21.014	12.846
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	88.642	48.047	19.667	11.134
IV	Zysk (strata) netto	71.954	38.444	15.965	8.908
V	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	4,44	2,37	0,99	0,55
VI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,44	2,37	0,99	0,55
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-234.931	-30.786	-52.125	-7.134
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8.215	-1.742	-1.823	-404
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	133.268	64.571	29.568	14.963
X	Przepływy pieniężne netto, razem	-109.878	32.043	-24.379	7.425
Stan na dzień bilansowy		31.12.2020	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2020
XI	Aktywa, razem	3.023.045	2.614.496	655.076	585.422
XII	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.092.609	1.764.245	453.456	395.039
XIII	Zobowiązania długoterminowe	292.924	156.564	63.475	35.057
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	1.799.685	1.607.681	389.981	359.982
XV	Kapitał własny	930.436	850.251	201.620	190.383
XVI	Kapitał zakładowy	16.188	16.188	3.508	3.625
XVII	Liczba akcji (w szt.)	16.187.644	16.187.644	16.187.644	16.187.644
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	57,48	52,52	12,46	11,76
XIX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	57,48	52,52	12,46	11,76

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 30 czerwca 2020 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,466 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 grudnia 2020 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,6148 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3155 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,5071 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3155 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,5071 PLN/EUR.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020

Rachunek zysków i strat	Nota	Od 01/07/2020 do	Od 01/07/2019 do
		31/12/2020	31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			<i>(dane porównywalne)</i>
Przychody ze sprzedaży	4	7.125.240	5.413.310
Koszt własny sprzedaży		6.903.494	5.234.310
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		221.746	179.000
Koszty sprzedaży		101.733	97.585
Koszty zarządu		24.079	22.829
Pozostałe przychody operacyjne	6	5.613	4.160
Pozostałe koszty operacyjne	6	6.835	7.310
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		94.712	55.436
Przychody finansowe	6	2.494	5.910
Koszty finansowe	6	8.564	13.299
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych		0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		88.642	48.047
Podatek dochodowy	7	16.688	9.603
Zysk (strata) netto		71.954	38.444
Działalność zaniechana		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		71.954	38.444
Zysk (strata) netto		71.954	38.444
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		71.954	38.444
Udziałowcom nie sprawującym kontroli		0	0

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Od 01/07/2020 do	Od 01/07/2019 do
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto	71.954	38.444
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	20.263	720
Rachunkowość zabezpieczeń	-4.930	-433
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane	0	0
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	87.287	38.731
Udziałowcom nie sprawującym kontroli	0	0

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończony 31 grudnia 2020

	Nota	Okres zakończony 31 grudnia 2020 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2019 roku PLN'000
AKTYWA				
<i>(dane porównywalne)</i>				
Aktywa trwałe		295.268	277.473	271.497
Wartości niematerialne	15	25.949	24.796	23.852
Wartość firmy	14	47.338	45.143	45.395
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	11.216	12.331	13.718
Rzeczowe aktywa trwałe	10	161.659	162.069	163.107
Nieruchomości inwestycyjne	12	452	452	452
Należności długoterminowe		12	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	13	34	72	76
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	48.608	32.610	24.897
Aktywa obrotowe		2.727.777	2.337.023	2.335.355
Zapasy	19	1.005.025	969.764	1.134.332
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	1.551.082	1.080.817	1.075.791
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Aktywa finansowe	17	95	4.854	1.171
Pozostałe aktywa	18	3.129	3.827	3.932
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	168.446	277.761	120.129
AKTYWA RAZEM		3.023.045	2.614.496	2.606.852

	Nota	Okres zakończony 31 grudnia 2020 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2019 roku PLN'000
PASYWA				
<i>(dane porównywalne)</i>				
Kapitał własny ogółem		930.436	850.251	828.589
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		930.436	850.251	828.589
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		0	0	0
Wyemitowany kapitał akcyjny	22	16.188	16.188	16.188
Akcje własne		-898	-898	-346
Kapitał zapasowy w tym:	24	146.019	146.019	146.019
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		135.503	135.503	135.503
Kapitały rezerwowe	25	496.558	452.495	458.220
Zyski zatrzymane	26	272.569	236.447	208.508
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe		292.924	156.564	171.819
Długoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	27	278.952	142.134	154.687
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	7.002	8.182	10.098
Rezerwa na podatek odroczony		6.377	5.800	6.545
Rezerwa na świadczenia emerytalne		593	448	489
Zobowiązania krótkoterminowe		1.799.685	1.607.681	1.606.444
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31	1.524.123	1.404.085	1.295.247
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	30	137.841	73.984	52.458
Krótkoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	27	103.497	97.568	232.536
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	2.883	2.796	2.054
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	1.690	4.585	5.656
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16.013	12.091	8.543
Rezerwy krótkoterminowe	29	13.638	12.572	9.950
Zobowiązania razem		2.092.609	1.764.245	1.778.263
PASYWA razem		3.023.045	2.614.496	2.606.852

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 lipca 2019 do 30 czerwca 2020

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowany na przewalutowania	Kapitał rezerwowany ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom nie sprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2019 roku	16 188	0	146 019	146	383 103	5 221	33 973	422 443	205 554	790 204	0	790 204
Zysk netto za rok obrotowy								0	66 383	66 383		66 383
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy					35 490			35 490	-35 490	0		0
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych							-644	-644		-644		-644
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych						-4 794		-4 794		-4 794		-4 794
skup akcji własnych		-898						0		-898		-898
Stan na 30 czerwca 2020 roku	16 188	-898	146 019	146	418 593	427	33 329	452 495	236 447	850 251	0	850 251

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowany na przewalutowania	Kapitał rezerwowany ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom nie sprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2020 roku	16.188	-898	146.019	146	418.593	427	33.329	452.495	236.447	850.251	0	850.251
Zysk netto za rok obrotowy								0	71.954	71.954		71.954
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy					35.832			35.832	-35.832	0		0
Dywidenda					-7.103			-7.103		-7.103		-7.103
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych							20.263	20.263		20.263		20.263
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych						-4.930		-4.930		-4.930		-4.930
Skup akcji własnych		0						0		0		0
Inne					1			1		1		1
Stan na 31 grudnia 2020 roku	16.188	-898	146.019	146	447.323	-4.503	53.592	496.558	272.569	930.436	0	930.436

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 1 lipca do 31 grudnia 2020

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
		PLN'000	PLN'000
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		88.642	48.047
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		3.057	6.327
Amortyzacja	6	8.371	7.898
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		-241	-84
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		15.587	-187
Zysk brutto po korektach		115.416	62.001
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-470.280	-285.907
Zmiana stanu zapasów		-35.607	-205.822
Zmiana stanu pozostałych aktywów		500	124
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		115.742	390.290
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		64.234	14.557
Zmiana stanu rezerw		1.222	3.128
Pozostałe korekty		760	0
Zmiany w kapitale obrotowym		-323.429	-83.630
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		-208.013	-21.629
Zapłacone odsetki		0	
Zapłacony podatek dochodowy		-26.918	-9.157
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-234.931	-30.786
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		0	0
Otrzymane odsetki		6	7
Otrzymane dywidendy		0	0
Pożyczki wypłacone		-40	0
Spłaty pożyczek		78	60
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-8.344	-1.718
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		407	282
Płatności za wartości niematerialne		-322	-373
Zapłacone koszty rozwoju		0	0
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		-8.215	-1.742
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy		0	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów		69.200	0
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych		0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych		0	-346
Wpływy z pożyczek/kredytów		141.600	160.851
Spłata pożyczek/kredytów		-2.415	0
Odsetki		-3.834	-6.734
Wykup dłużnych papierów		-70.000	-89.200
Leasing MSSF 16		-1.283	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		133.268	64.571

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-109.878	32.043
Niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych dot. środków pieniężnych		563	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		277.761	88.086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	35	168.446	120.129

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających

1. Informacje ogólne

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej AB S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5302/98 w dnia 24 września 1998 w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4 przed notariuszem Markiem Bartnickim. Siedzibą jednostki dominującej są Magnice. Przedmiotem działalności jest handel hurtowy. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Wrocławia Fabrycznej pod nr KRS 0000053834. AB S.A. posiada REGON nr 931908977 oraz NIP 895-16-28-481.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020 oraz porównywalne dane od 1 lipca 2019 do 31 grudnia 2019.

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

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

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

Struktura Grupy



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

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z MSR 34. MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Grupa oraz Emitent 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 w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 lipca 2020 i ich wpływ na sprawozdanie skonsolidowane i jednostkowe.

Zmiany zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ	WPŁYW NA SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE
Założenia Konceptyjne	Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych	1 stycznia 2020	Brak wpływu
MSSF 3	zmiana definicji przedsięwzięcia	1 stycznia 2020	Brak wpływu
MSR 1 i MSR 8	Zmiany w definicji terminu „istotny”	1 stycznia 2020	Brak wpływu

MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7	Reforma IBOR (reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych)	1 stycznia 2020	Brak wpływu
-------------------------	--	-----------------	-------------

Zmiany zatwierdzone przez RMSR, ale nie zatwierdzone jeszcze przez UE:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA	WPŁYW NA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE W PRZYSZŁOŚCI
MSSF 16	Uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19. Przedmiotem zmiany MSSF 16 są umowne zmiany dotyczące zmniejszenia lub zawieszenia płatności, powstałe w wyniku sytuacji związanej z COVID-19)	1 czerwca 2020	Brak wpływu
MSSF 4	Odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2021	Brak wpływu
MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16	Reforma IBOR (reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych)	1 stycznia 2021	Brak wpływu
MSSF 3	Aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSR 16	Przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSR 37	Wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenie	1 stycznia 2022	Brak wpływu
Roczny program poprawek 2018-2020	Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF9 „Instrumenty finansowe”, MSR41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe. Klasyfikacja będzie uzależniona od istnienia prawa do przedłużenia zobowiązania na okres kolejnych 12 miesięcy lub dłużej.	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSSF 17	Zmiany ułatwiające implementację standardu MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023	Brak wpływu

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem Emitenta oraz Grupy sporządzonymi zgodnie z MSR/MSSF za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020.

Podstawa konsolidacji

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że objęcie kontroli występuje wówczas, gdy

jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległych jednostek w sposób pośredni lub bezpośredni w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

Niniejsze sprawozdanie jest skróconym półrocznym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 01.07.2020 do 31.12.2020.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe poprzedniego okresu obrotowego, t.j. od 01.07.2019 do 31.12.2019.

Spółki zależne polskie, tj.: Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., B2B IT Sp. z o.o., Rekman Sp. z o.o. oraz Optimus Sp. z o.o. prowadzą księgi zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 z późniejszymi zmianami. Spółki zależne czeskie oraz spółka słowacka prowadzą księgi zgodnie ze standardami krajowymi obowiązującymi odpowiednio na terenie Czech i Słowacji. Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane finansowe spółek zależnych są przekształcane na standardy obowiązujące w Jednostce Dominującej w celu zapewnienia jednolitych zasad rachunkowości.

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy sprawozdania zależnych jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna jest inna niż złoty polski przelicza się na walutę prezentacji Grupy czyli złoty polski. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej jest to kurs CZK obowiązujący na 31 grudnia 2020 r. tj. 0,1753, a dla sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs ważony CZK za dany okres obrotowy czyli 0,1697.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

Wartość firmy

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

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży hurtowej komputerów, sprzętu komputerowego, produktów RTV i AGD, zabawek oraz ze sprzedaży subskrypcyjnej licencji programów komputerowych i świadczenia usług marketingowych. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Sprzedaż towarów

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

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

Przychód ze sprzedaży towarów Grupa rozpoznaje w momencie kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę. Wielkość przychodu obejmuje kwotę wynikającą z umowy po pomniejszeniu o należne odbiorcy rabaty, do których klient nabywa prawo po osiągnięciu warunków zawartych w umowie. Czynniki zmiennymi mogą być np. wartość i przyrost sprzedaży, rodzaj towaru. Rabaty te są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Spółka nie zapewnia obsługi posprzedażnej sprzedanego towaru. Przychód ze sprzedaży towarów rozpoznawany jest w określonym momencie.

Grupa realizuje sprzedaż hurtową do klientów profesjonalnych. Prawo zwrotu przysługuje w określonych przypadkach określonych przepisami prawa. Ponadto Grupa może umownie określać prawo do zwrotu zakupionych towarów w oparciu o kryteria ustalone w bilateralnych umowach handlowych. Grupa szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest ono istotne, dokonuje odpowiedniego ujęcia potencjalnych zobowiązań z tytułu spodziewanych zwrotów.

W przypadku, gdy zawarta umowa o dystrybucję towarów z danym producentem lub innym dostawcą lub też inne porozumienia nakładają na Grupę zobowiązania do świadczenia serwisu lub napraw gwarancyjnych, Grupa szacuje przewidywane do poniesienia koszty i tworzy rezerwę.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy, a klient czerpie korzyści ekonomiczne ze spełnionego świadczenia. W przypadku sprzedaży licencji w modelu subskrypcyjnym przychody rozpoznaje się proporcjonalnie do upływu okresu na jaki subskrypcja została wykupiona.

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy, a klient czerpie korzyści ekonomiczne ze spełnionego świadczenia w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie.

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. Wyjątek stanowią noty z tyt. opóźnienia w spłacie należności handlowych, w przypadku których Grupa stosuje podejście ostrożnościowe i przychody są rozpoznawane dopiero w momencie spłaty.

Waluty obce

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

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

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz: zasady rachunkowości zabezpieczeń); oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione, uwzględniając zasady polityki rachunkowości stosowane w Grupie w zakresie zobowiązań finansowych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

Opodatkowanie

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych

oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Rzeczowy majątek trwały

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

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

Stawki amortyzacji nalicza się w celu odpisania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia aktywów innych niż środki trwałe w budowie. Odpisów takich dokonuje się metodą liniową przez okres użytkowania ekonomicznego odpowiednich pozycji począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Szacunkowe okresy użytkowania, wartości końcowe i metoda amortyzacji 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 przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

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

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

Leasing

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne i prawne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

Zapasy obejmują towary, materiały i wyroby gotowe. Towary i materiały wykazuje się w cenie nabycia, która obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe, koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem towarów i materiałów pomniejszonej o opusty i rabaty, jednak nie wyższej niż cena sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według ceny średniej ważonej.

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

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

Dodatkowo, na każdy dzień bilansowy Grupa kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekowania zapasów. Spółka dokonuje oszacowania przewidywanej utraty wartości przy ich dalszej odsprzedaży dla towarów znajdujących się w najstarszych przedziałach wiekowania, w oparciu o transakcje zrealizowane na tych samych lub podobnych rodzajowo towarach. Do analizy brane są transakcje przeprowadzone w ostatnim kwartale roku obrotowego, mając na

uwadze dużą zmienność cen towarów i szybkie starzenie ekonomiczne (sprzęt komputerowy, elektronika użytkowa). Kalkulacja odpisu uwzględnia średni poziom wyrównania cen przez dostawców dla towarów referencyjnych w przedziale wiekowym poniżej 30 dni.

Rezerwy

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

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

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

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży towarów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia, jak również ewentualne ryzyko ich poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Grupa tworzy rezerwy na:

- odprawy emerytalne
- urlopy
- koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, a nie ujęte w sprawozdaniu, które Spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować
- naprawy gwarancyjne

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wycenia się w zamortyzowanym koszcie. Wyceny dokonuje się przez zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Aktywa które nie spełniają warunków wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych. Wartość godziwą określa się metodą opisaną w nocie nr 32.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe, z których przepływy stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek, oraz które, zgodnie z modelem biznesowym, utrzymywane są zarówno w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i zbycia składników aktywów finansowych;

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość niezależnie od tego czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości. Dla należności handlowych Grupa stosuje matrycę odpisów, gdzie grupuje się należności według przedziałów wiekowych i na tej podstawie szacuje się oczekiwane straty.

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

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

Wyłączanie aktywów finansowych

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

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu przyszłych wpływów środków spółek Grupy. Przyszłe wpływy wynikają z działań, które z wysokim prawdopodobieństwem wystąpią w przyszłości w związku z ustaleniami poczynionymi w przeszłości z kontrahentami, natomiast nie jest pewny termin lub/i kwota tychże wpływów. Rzeczywisty termin wpływu korzyści wynika z finalnych ustaleń z kontrahentem, i w efekcie terminu faktycznej realizacji poszczególnych planowanych działań w postaci m.in. akcji promocyjnych, udzielonych rabatów, zorganizowanych szkoleń.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub

- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego. Wartość godziwą ustala się metodą opisaną w nocie nr 32.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Instrumenty pochodne

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

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach zgodnie ze stosowaną w Grupie rachunkowością zabezpieczeń.

SWAP walutowo-procentowy wyceniany jest do wartości godziwej wg modelu zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Dyskontowanie odbywa się w oparciu o krzywe rentowności. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa bądź zobowiązania finansowe w zależności od ich aktualnej wartości.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym, polegającą na zabezpieczaniu przyszłych przepływów. Skutkiem wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń jest minimalizacja ryzyka kursowego związanego ze sprzedażą zakupionego w walucie obcej (EUR i USD) towaru, którego ceny indeksowane są do waluty rodzimej dla spółek w Grupie (odpowiednio PLN dla AB SA i CZK dla ATC Holding). Elementem 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 r. do lipca 2020 r. Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej (ryzyko stopy WIBOR) oraz ryzykiem walutowym (CZK/PLN) w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów związanych z udzieloną pożyczką w Grupie. W tym celu zawarto transakcję swap walutowo-procentowy.

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

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

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

3.1 Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

Utrata wartości firmy

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Corocznie dokonuje się weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na odstawie bieżących szacunków.

Zasady szacowania zobowiązań z tyt. umów z klientami

Ujmowana w bilansie wartość zobowiązania odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. Wysokość zobowiązania ustalana jest metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartość bieżącej tych przepływów.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w nocie 32.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

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

W odniesieniu do utraty wartości Grupa przeprowadziła analizę ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych (w tym należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności), która została oparta o przyjęty model szacowania ryzyka strat kredytowych. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wydzielone zostały kategorie należności od spółek powiązanych, objętych ochroną ubezpieczeniową w ramach posiadanych polis oraz należności nieubezpieczonych. Do wyodrębnionych grup i wartości należności zostały przypisane wagi prawdopodobieństwa utraty wartości (POD) w zależności od przedziału wiekowania należności (bieżące (0) – 30 – 90 – 180 - 360). Dla grupy należności ubezpieczonych dokonano oceny wyłączenia udziału własnego (EAD) dodatkowo dzieląc kontrahentów na klasy ryzyka przypisując im różne wagi prawdopodobieństwa (POD) według ratingów przyjętych przez ubezpieczycieli. Dla grupy należności ubezpieczonych (udział własny) oraz nieubezpieczonych spółki Grupy użyły mnożnika odpowiadającego retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

Na każdy dzień bilansowy Grupa kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekową zapasów. Spółki Grupy dokonują odpowiedniego oszacowania przewidywanej utraty wartości przy ich dalszej odsprzedaży dla towarów znajdujących się w najstarszych przedziałach wiekowania, m.in. w oparciu o transakcje zrealizowane na tych samych lub podobnych rodzajowo towarach, w oparciu o statystyczną utratę wartości rynkowej towaru wg matrycy wiekowania lub wg porównania do najniższych cen rynkowych. Do analizy brane są transakcje przeprowadzone w ostatnim kwartale przed dniem bilansowym, mając na uwadze dużą zmienność cen towarów i szybkie starzenie ekonomiczne (m.in. sprzęt komputerowy, elektronika użytkowa). Kalkulacja odpisu uwzględnia średni poziom wyrównania cen przez dostawców dla towarów referencyjnych w przedziale wiekowym poniżej 30 dni.

3.2 Zmiana szacunków

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

3.3 Kontynuacja zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych

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

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

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

Przychody	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	(dane porównywalne)*	
	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	7.039.191	5.345.527
Przychody ze sprzedaży usług	86.049	67.783
Razem	7.125.240	5.413.310

*) Mając na uwadze użyteczność przekazywanych informacji finansowych, Grupa dokonała zmiany prezentacji i klasyfikacji niektórych pozycji sprawozdawczych w rachunku zysków i strat w sprawozdaniu za rok obrotowy 2019/2020. Podsumowanie zmian zaprezentowano w tabelach poniżej. Poniższa tabela prezentuje przekształcone dane kwartalne z uwzględnieniem najistotniejszych zmian.

Dane opublikowane	2019-2020			
	I kwartał	II kwartał	III kwartał	2019/2020
Przychody ze sprzedaży	2.163.259	3.256.545	2.299.692	10.206.877
Koszt własny sprzedaży	2.087.453	3.146.857	2.216.207	9.836.162
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	75.806	109.688	83.485	370.715
Koszty sprzedaży	37.174	49.161	44.727	208.525
Koszty zarządu	10.090	12.039	9.818	49.820
Pozostałe przychody operacyjne	1.272	2.888	278	7.864
Pozostałe koszty operacyjne	9.864	15.890	9.334	24.692
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19.950	35.486	19.884	95.542
marża	3,5%	3,4%	3,6%	3,6%

Dane przekształcone	2019-2020				
	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał*	2019/2020
Przychody ze sprzedaży	2.162.323	3.250.987	2.299.692	2.493.875	10.206.877
Koszt własny sprzedaży	2.087.453	3.146.857	2.216.207	2.385.645	9.836.162
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	74.870	104.130	83.485	108.230	370.715
Koszty sprzedaży	43.575	54.010	47.043	63.897	208.525
Koszty zarządu	10.090	12.739	10.168	16.823	49.820
Pozostałe przychody operacyjne	1.272	2.888	278	3.426	7.864
Pozostałe koszty operacyjne	2.527	4.783	6.668	10.714	24.692
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19.950	35.486	19.884	20.222	95.542
<i>marża</i>	<i>3,5%</i>	<i>3,2%</i>	<i>3,6%</i>	<i>4,3%</i>	<i>3,6%</i>

* dane obliczone jako różnica danych rocznych i przekształconych danych za 3 kw. narastająco

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

5. Segmenty

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

Przyjęcie MSSF 8 nie zmieniło identyfikacji segmentów sprawozdawczych w Grupie.

Podstawowy format podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych.

Segmenty geograficzne

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

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

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

Przychody według segmentów	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzną	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	4.277.237	371.334	0	4.648.571
Czechy	2.572.974	350.292	0	2.923.266
Słowacja	275.029	22	0	275.051
Segmenty razem	7.125.240	721.648	0	7.846.888
Eliminacje				721.648
Przychody skonsolidowane				7.125.240

Przychody według segmentów (dane porównywalne)	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	2.922.191	236.982		3.159.173
Czechy	2.265.761	285.128		2.550.889
Słowacja	225.358	423		225.781
Segmenty razem	5.413.310	522.533		5.935.843
Eliminacje				522.533
Przychody skonsolidowane				5.413.310

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

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty

Aktywa i Zobowiązania według segmentów	31/12/2020	31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
	Aktywa	Zobowiązania
Polska	2.063.921	1.492.419
Czechy	884.868	528.494
Słowacja	74.256	71.696
Segmenty razem	3.023.045	2.092.609

Wyniki w poszczególnych segmentach

Wynik	Okres zakończony 31/12/2020	w tym koszty/zyski z tytułu odsetek:
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Polska	43.251	-3.557
Czechy	44.267	-1.066
Słowacja	1.124	0
Zysk przed opodatkowaniem	88.642	
Podatek dochodowy	16.688	
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	71.954	
Działalność zaniechana		
Zysk przed opodatkowaniem	0	
Podatek dochodowy	0	
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	
Zysk za rok obrotowy	71.954	

Amortyzacja w poszczególnych segmentach

Amortyzacja według segmentów	Okres zakończony 31/12/2020		Okres zakończony 31/12/2021	
	PLN'000		PLN'000	
Działalność kontynuowana	Nabycie aktywów trwałych		Amortyzacja	
Polska		3.174		5.317
Czechy		2.703		3.054
Słowacja		0		0
Skonsolidowana		5.877		8.371

Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

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

Przychody	Okres zakończony 31/12/2020		Okres zakończony 31/12/2020	
	PLN'000		PLN'000	
	Przychody ze sprzedaży		Aktywa	
			Nabycie aktywów trwałych	
Handel hurtowy	7.044.698	2.882.307		5.486
Handel detaliczny	61.927	14.645		0
Produkcja	18.615	126.093		391
	7.125.240	3.023.045		5.877

Przychody (dane porównywalne)	Okres zakończony 31/12/2019		Okres zakończony 31/12/2019	
	PLN'000		PLN'000	
	Przychody ze sprzedaży		Aktywa	
			Nabycie aktywów trwałych	
Handel hurtowy	5.355.254	2.469.056		16.857
Handel detaliczny	46.004	10.939		31
Produkcja	12.052	126.857		295
	5.413.310	2.606.852		17.183

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

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	244	84
Otrzymane odszkodowania i refundacje	696	1.563
Dotacje	704	575
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	3.618	1.597
Inne	351	341
Pozostałe przychody ogółem	5.613	4.160

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy, odpisy aktualizujące	4.774	5.796
- odpisy aktualizujące należności	3.743	434
- koszty gwarancji	0	52
- audyt	57	45
- zapasy	650	2.697
- inne koszty	324	2.568
- urlopy	0	0
Braki	392	40
Szkody	69	44
Ubezpieczenia	632	602
Darowizny	195	89
Odpisane należności	106	99
Koszty gwarancji	301	417
Inne	366	223
Pozostałe Koszty ogółem	6.835	7.310

Przychody finansowe	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek	358	1.101
Pozostałe w tym:	2.136	4.809
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2.123	4.314
- pozostałe	13	495
Przychody finansowe razem	2.494	5.910

Koszty finansowe	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1.353	2.549
Odsetki z tytułu faktoringu	1.993	4.688
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	1.386	3.176

Leasing	175	200
Odsetki od innych zobowiązań	74	172
Odsetki razem	4.981	10.785
Pozostałe koszty finansowe, w tym:		
<i>Prowizje</i>	1.728	2.306
<i>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych</i>	0	0
<i>Pozostałe</i>	1.855	208
Koszty finansowe razem	8.564	13.299
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8.564	13.299
Działalność zaniechaną	0	0

Koszty według rodzaju	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	8.371	7.898
Zużycie materiałów i energii	22.487	17.605
Usługi obce	27.557	60.374
Podatki i opłaty	4.732	4.029
Wynagrodzenia	47.342	41.930
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12.506	11.153
Pozostałe koszty rodzajowe	15.769	21.552
- w tym koszty reklamy	10.992	15.539
Koszty według rodzaju razem	138.764	164.541
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszty sprzedaży	101.733	97.585
Koszty ogólnego zarządu	24.079	22.829
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12.952	44.127
Koszty razem	138.764	164.541

7. Podatek dochodowy

	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	30.713	12.916
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	-14.025	-3.313
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	16.688	9.603
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	16.688	9.603
Działalność zaniechaną	0	0

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Zysk z działalności kontynuowanej	88.642	48.047
Zysk z działalności zaniechanej	0	0
Zysk z działalności	88.642	48.047
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	16.841	9.129
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	-1.171	-1.773
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	1.676	2.855
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	-658	-608
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	16.688	9.603

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	1.083	963
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	39.081	17.209
Faktury korekty	3.764	3.602
Różnice kursowe ujemne	1.077	988
Odsetki do zapłaty	1.187	220
Pozostałe	2.416	1.915
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	48.608	24.897

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	4.673	4.468
Pozostałe	1.704	2.077
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6.377	6.545

8. Działalność zaniechana

W Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana

9. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	71.954	38.444
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem w zł	4,44	2,37
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Z działalności kontynuowanej w tys. zł	71.954	38.444
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem w zł	4,44	2,37

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	71.954	38.444
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	71.954	38.444
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	71.954	38.444
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	16.187.644	16.187.644

10. Rzeczowy majątek trwały oraz prawa do użytkowania aktywów

Rzeczowy majątek trwały	Grunty własne	Budynki i budowle	Inwestycje w obce śr. trwałe	Urządzenia techniczne i pozostałe	Leasing (MSSF 16)	Inwestycje w toku	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt wyceny							
Stan na 1 lipca 2019 roku	16.835	149.298	66	87.311	0	112	253.622
Zwiększenie stanu		225		6.720	15.066		22.011
Likwidacje/ sprzedaż				-2.844			-2.844
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.							0
Przeklasyfikowane do aktywów z prawem użytkowania	-1.981						-1.981
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania							0
Różnice kursowe netto	-3	-13		-13			-29
Inne							0
Stan na 1 lipca 2020 roku	14.851	149.510	66	91.174	15.066	112	270.779
Zwiększenie stanu	123	317	0	5.109	0	7	5.556
Likwidacje/ sprzedaż	0	0	0	-2.142	0		-2.142
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	0	0	0	0	0		0
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	0	0	0	0	0		0
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	0	0	0	0	0		0
Różnice kursowe netto	186	1.242	0	1.257	439		3.124
Inne	0	50	0	0	0		50
Stan na 31 grudnia 2020 roku	15.160	151.119	66	95.398	15.505	119	277.367
Umorzenie i utrata wartości							

Stan na 1 lipca 2019 roku	346	34.619	28	49.164	0	0	84.157
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji				-2.573			-2.573
Eliminacja wskutek przeszacowania							0
Przeklasyfikowane do aktywów z prawem użytkowania	-346						-346
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat							0
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat							0
Koszty amortyzacji		4.696	5	7.705	2.755		15.161
Różnice kursowe netto					-20		-20
Inne							0
Stan na 1 lipca 2020 roku	0	39.315	33	54.296	2.735	0	96.379
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji	0	0	0	-1.978	0		-1.978
Eliminacja wskutek przeszacowania	0	0	0	0	0		0
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0		0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0		0
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0		0
Koszty amortyzacji	0	1.774	0	4.780	1.388		7.942
Różnice kursowe netto	0	933	0	1.050	166		2.149
Inne	0	0	0	0	0		0
Stan na 31 grudnia 2020 roku	0	42.022	33	58.148	4.289	0	104.492
Wartość bilansowa							
Według stanu na dzień 30/06/2020	14.851	110.195	33	36.878	12.331	112	174.400
Według stanu na dzień 31/12/2020	15.160	109.097	33	37.250	11.216	119	172.875

Rzeczowy majątek trwały wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2020 jest to kwota 112 tys. zł. Za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2020 jest to kwota 119 tys. zł.

Nie poczyniono zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

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

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

11. Leasing

Bilans	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Aktywa	11.216	12.331
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	11.216	12.331
grunty (użytkowanie wieczyste)	5.279	5.318
budynki i budowle	5.937	7.013
Pasywa	9.885	10.978
Pozostałe zobowiązania	9.885	10.978
długoterminowe	7.002	8.182
krótkoterminowe	2.883	2.796
Rachunek Zysków i Strat	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1.388	1.378
grunty (użytkowanie wieczyste)	38	38
budynki i budowle	1.350	1.340
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	175	200
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązania	-95	-39
Inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0
Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	1.459	1.379

12. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	452	452

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

13. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	72	129
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	72	129
- dopłaty	0	0
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	40	0
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	40	0
- dopłaty	0	0

Zmniejszenia	78	57
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	78	57
- dopłaty	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	34	72
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	34	72
- dopłaty	0	0

14. Wartość firmy

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
Koszt		
Stan na początek roku obrotowego	45.143	45.294
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnice kursowe	2.195	-151
Stan na koniec roku obrotowego	47.338	45.143
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek roku obrotowego	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	0	0
Wartość bilansowa		
Bilans otwarcia	45.143	45.294
Bilans zamknięcia	47.338	45.143

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

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

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

15. Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje PLN'000	Patenty PLN'000	Znaki handlowe PLN'000	Inne wartości PLN'000	Razem PLN'000
Koszt					
Stan na 1 lipca 2019 roku	13.199	0	24.579	1.860	39.638
Zwiększenie stanu	1.027				1.027
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					0
Zaprzestanie użytkowania	-291				-291
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto	-2		686		684

Stan na 30 czerwca 2020 roku	13.933	0	25.265	1.860	41.058
Zwiększenie stanu	282	0	0	39	321
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	00	00	0	0	0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych		0	0	0	0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	243	0	1.222	17	1.482
Inne [zaprzestanie użytkowania]	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 roku	14.458	0	26.487	1.916	42.861
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 lipca 2019 roku	12.505	0	1.835	1.590	15.930
Koszty amortyzacji	552		47	24	623
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Inne [zaprzestanie użytkowania]	-291				-291
Stan na 30 czerwca 2020 roku	12.766	0	1.882	1.614	16.262
Koszty amortyzacji	230	0	2	197	429
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	201	0	4	16	221
Inne [zaprzestanie użytkowania]	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 roku	13.197	0	1.888	1.827	16.912
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 30/06/2020	1.167	0	23.383	246	24.796
Według stanu na dzień 31/12/2020	1.261	0	24.599	89	25.949

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

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

16. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2020:

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 Komputer s.r.o. iCOMFOR s.r.o.

Alsen Marketing sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy i detaliczny
B2B IT Sp. z o.o.	Polska	100	100	usługi logistyczne
Optimus Sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy
Rekman Sp. z o.o.	Polska	100	100	handel hurtowy

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

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

Comfor Stors a.s. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.

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

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

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

B2B IT Sp. z o.o. została utworzona w październiku 2009 roku 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 roku i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Siedziba Spółki mieści się w Brnie.

Optimus sp. z o.o. została utworzona 10 lipca 2013 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000473843. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.

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

17. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe obrotowe	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	29	4.778
Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	0	0
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	66	76
Razem	95	4.854

18. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Pozostałe aktywa obrotowe	31/12/2020	30/06/2020
Rozliczenia międzyokresowe czynne	PLN'000	PLN'000
ubezpieczenia majątkowe	1.155	518
prawo użytkowania	65	85
koszty promocji i reklama	18	385
odpis obowiązkowy na ZFŚS	31	561
czynsze	738	782
opłaty serwisu/ informatyczne	316	236
provizje	14	30
pozostałe	792	1.230
Stan na koniec roku obrotowego	3.129	3.827

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

19. Zapasy

Zapasy	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Materiały	1.362	1.017
Produkty w toku	1.402	0
Wyroby gotowe, towary	1.002.261	968.746
Stan na koniec roku obrotowego	1.005.025	969.764

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na dzień bilansowy zakończony 30.06.2020 r. zapasy objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 31 389 tys. PLN, a na dzień 31.12.2020 r. w wysokości 29 781 tys. PLN.

Wartość zapasów jako koszt w analizowanym okresie wyniosła 6 903 494 tys. PLN. Wartość bilansowa stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w nocie 20 „Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie”.

Spółki Grupy AB prowadzą działalność handlową, dla której podstawowym atrybutem jest oferta handlowa spełniająca oczekiwania klienta, dostępna „od ręki”. Grupa posiada bardzo szeroką ofertę towarów, a w ciągłej sprzedaży jest kilkadziesiąt tysięcy indeksów towarowych. W trybie ciągłym prowadzona jest analiza wiekowania zapasów, identyfikowane są towary zalegające dłużej niż średni okres wiekowania dla danego rodzaju asortymentu i podejmowane są stosowne działania w celu ich sprzedaży. Stosowane metody wynagradzania premiowego powiązane są również z rotacją zapasów. W przypadku towarów z najdłuższymi okresem wiekowania spółki Grupy Kapitałowej tworzy odpisy aktualizujące.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	1.567.889	1.098.215
Odpisy aktualizujące należności	-31.019	-26.833
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1.536.869	1.071.382
Należności podatkowe	12.318	8.727
Inne	1.895	708
Razem	1.551.082	1.080.817

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku	26.833	14.515
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	3.738	13.532
Kwoty odpisane jako nieściągalne	1	895
Kwoty odzyskane w ciągu roku	23	251
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	158	0
Różnice kursowe	630	-68
Stan na koniec roku obrotowego	31.019	26.833

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej w Grupie AB na dzień 31.12.2020 wynosi 9 894 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

21. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Grunty i budynki własne	70.905	42.900
Zapasy	468.264	462.791
Należności z tytułu dostaw i usług	482.857	284.125
Razem	1.022.026	789.816

22. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy podmiotu dominującego na dzień 31 grudnia 2020 wynosił 16 187 644 złotych i dzielił się na 16 187 644 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2020	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Seria A 1 - 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 C1 – imienne zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C2 – imienne 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 31 grudnia 2020	16 187 644	16 187 644	

Akcje serii C zostały objęte w zamian za aport. Pozostałe emisje zostały pokryte gotówką. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej 1 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13	2 629 200	15,02
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80	1 749 052	9,99
Aviva OFE Aviva BZ Santander	2 118 514	13,09	2 118 514	12,11
Nationale-Nederlanden OFE	2 626 631	16,23	2 626 631	15,01
Aegon OFE	1 105 972	6,83	1 105 972	6,32
OFE PZU	995 549	6,15	995 549	5,69
PKO BP Bankowy OFE	931 014	5,75	931 014	5,32
Pozostali	5 344 712	33,02	5 344 712	30,54
Stan na 31 grudnia 2020	16 187 644	100,00	17 500 644	100,00

23. Akcje własne

Akcje własne	31/12/2020 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	898	0
Zwiększenia - skup	0	898
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	898	898

Na podstawie uchwały nr 7/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w dniu 19 września 2019 rozpoczął się Program skupu akcji własnych. Przedmiotem nabycia są w pełni pokryte Akcje na okaziciela Emitenta zdematerializowane, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone kodem ISIN: PLAB0000019. Akcje nabywane są przez Emitenta w celu ich umorzenia. Maksymalna kwota pieniężna przeznaczona na Program wynosi 15 000 000 PLN (sfinansowanie nabycia wraz z kosztami). Maksymalna liczba Akcji do nabycia w Programie wynosi 3 237 528 sztuk. Program trwał będzie do 20 grudnia 2021 albo do chwili wyczerpania wskazanej kwoty maksymalnej.

Na dzień 31 grudnia 2020 liczba skupionych akcji wynosi 44 449 o wartości (w cenie nabycia) 898 tys. zł.

24. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31/12/2020 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Stan na początek okresu	146.019	146.019
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Różnice kursowe	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	146.019	146.019

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

25. Kapitał rezerwy

Kapitał rezerwy	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
O charakterze ogólnym	447.323	418.593
Z utworzenia po obniżeniu kapitału podstawowego	146	146
Z tytułu różnic kursowych	53.592	33.329
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-4.503	427
Stan na koniec roku obrotowego	496.558	452.495

Kapitał rezerwy o charakterze ogólnym	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	418.593	383.103
Zmiany	28.730	35.490
Stan na koniec roku obrotowego	447.323	418.593

Kapitał rezerwy o charakterze ogólnym powstał z zatrzymanych zysków lat ubiegłych. W grudniu 2020 kapitał rezerwy został pomniejszony o kwotę dywidendy przeznaczonej do wypłaty. Wypłata dywidendy miała miejsce w styczniu 2021 r. Wypłacono kwotę łączną kwotę 7.103.005,80 zł, co stanowi 44 gr za każdą akcję zwykłą i uprzywilejowaną. Kwota wypłaty przypadająca na akcje zwykłe wyniosła łącznie 6.525.285,80 zł, zaś kwota 577.720,00 zł dotyczyła akcji uprzywilejowanych.

Kapitał rezerwy z tytułu różnic kursowych	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	33.329	33.973
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych	20.263	-644
Stan na koniec roku obrotowego	53.592	33.329

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

Kapitał rezerwy z obniżenia kapitału podstawowego	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	146	146
Zmiany	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	146	146

Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	427	5.221
Zmiany	-4.930	-4.794
Stan na koniec roku obrotowego	-4.503	427

26. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	236.447	205.554
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych		
Zysk netto przypadający członkom jednostki dominującej	71.954	66.383
Podział wyniku	-35.832	-35.490
Stan na koniec okresu obrotowego, w tym	272.569	236.447
Wynik roku bieżącego	71.954	66.383
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	200.615	170.064

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

27. Pożyczki i kredyty otrzymane

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Długoterminowe – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	122.977	56.434
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem	122.977	56.434

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	68.752	26.479
Kredyty bankowe	34.745	0
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem	103.497	26.479

W okresie od 1 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej.

Obligacje	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Obligacje dłużne	155.975	156.789
Razem	155.975	156.789

Grupa dokonała emisji papierów wartościowych:

1. W dniu 12 sierpnia 2014 r. w postaci 10 000 sztuk obligacji serii AB01 120819 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 100.000 tys. PLN.
Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą

odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych. Wykup nastąpił w dniu 12 sierpnia 2019 roku.

W dniu 19 października 2018 r. Spółka dominująca nabyła 1 080 sztuk obligacji własnych serii AB01 120819 o wartości nominalnej 10 000 PLN każda. Obligacje zostały nabyte w celu umorzenia.

2. W dniu 29 lipca 2015 r. w postaci 7 000 sztuk obligacji serii AB02 290720 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 70 000 tys. PLN.
Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych. Wykup nastąpi w dniu 29 lipca 2020.
3. W dniu 20 czerwca 2017 r. 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. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup nastąpi w dniu 20 czerwca 2022.
4. W dniu 20 października 2018 r. w postaci 1 080 sztuk obligacji serii AB04 231023 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 10 800 tys. PLN.
Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup nastąpi 23 października 2023.
5. W dniu 25 listopada 2020 r. w postaci 6 920 sztuk obligacji serii AB05 231023 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 69 200 tys. PLN.
Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela.
W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup nastąpi w dniu 23 października 2023.
Seria ta została po zakończeniu okresu zunifikowana z serią z 2018 roku.

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

BANK/POŻYCZKODAWCA	Siedziba	Waluta	Kwota pozostała do spłaty w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Długoterminowe						
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	PLN	39 670	WIBOR 1M + MARŻA	31.07.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 77 21 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego
ING Bank Śląski	Katowice	PLN	4 423	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2022	Hipoteka na nieruchomości, zastaw na mieniu, poręczenie AB S.A.
ČSOB a.s. / Czechosłowacki Obchodni Bank	Praga	CZK	35 060	PRIBOR 3M + MARŻA	06.08.2023	Zastaw na należnościach, zastaw na zapasach, deklaracja wsparcia AT Computers przez AB S.A.
Komerční banka a.s. / Komercyjny Bank Czech	Praga	CZK	43 825	PRIBOR 1M + MARŻA	21.08.2023	Deklaracja wsparcia AB S.A. / hipoteka na nieruchomości /

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AB
za I półrocze roku obrotowego 2020/2021

						zastaw na wierzytelności
Krótkoterminowe						
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	PLN	3 609	WIBOR 1M + MARŻA	31.05.2021	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 21 pkt1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	PLN	29 915	WIBOR 1M + MARŻA	31.07.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 77 21 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	USD	2 252	LIBOR 1M+MARŻA	31.05.2021	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 21 pkt1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego
ING Bank Śląski	Katowice	USD	11 991	LIBOR 1M +MARŻA	29.11.2021	Pełnomocnictwo do rachunków, poddanie się egzekucji w trybie art. 777 @1 pkt5 kodeksu postępowania cywilnego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	EUR	3 588	EURIBOR1M+MARŻA	31.05.2021	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 21 pkt1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław	EUR	3 008	ESTR+MARŻA	23.02.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 @1 pkt5 kodeksu postępowania cywilnego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 @1 pkt4 kodeksu postępowania cywilnego ,przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności i zapasów
ING Bank Śląski	Katowice	EUR	919	EURIBOR1M+MARŻA	29.11.2021	Pełnomocnictwo do rachunków, poddanie się egzekucji, zastawa rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów - wierzytelności
ING Bank Śląski	Katowice	PLN	4 830	WIBOR 1M +MARŻA	31.12.2022	Hipoteka na nieruchomości, zastaw na mieniu, poręczenie AB S.A.
Komerční banka a.s. / Komerční Bank Czech	Praga	CZK/EUR/USD	33 410	PRIBOR + MARŻA EURIBOR + MARŻA LIBOR + MARŻA	29.04.2021	Zastaw na wierzytelnościach, prawo do blokady na rachunku bieżącym, poręczenie AT Computers Holding
ČSOB a.s. / Czechosłowacki Obchodni Bank	Praga	CZK/EUR/USD	8 917	PRIBOR/EURIBOR/LIBOR + MARŻA	28.01.2022	Zastaw na wierzytelnościach, zastaw na zapasach, deklaracja wsparcia AB SA na rzecz AT Computers a.s.
ČSOB a.s. / Czechosłowacki Obchodni Bank	Praga	CZK	1 057	O/N PRIBOR + MARŻA	miesięczny	Gwarancja AT Computers a.s.
Razem			226 474			

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

28. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31/12/2020 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej		
<i>Kontrakty forward w walutach obcych</i>	0	0
<i>usd</i>	0	0
<i>czk</i>	75	0
<i>euro</i>	1.615	0
<i>CIRS</i>	0	4.585
Odsetki	0	0
Razem	1.690	4.585

29. Rezerwy

Rezerwy	31/12/2020 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Krótkoterminowe		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3.851	2.553
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.873	6.865
Pozostałe rezerwy w tym:	2.914	3.154
- <i>audyt</i>	63	168
- <i>inne</i>	2.851	2.986
Razem	13.638	12.572

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

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

30. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami, krótkoterminowe	31/12/2020 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Zobowiązania z tytułu bonusów i rabatów	137.841	73.984

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

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31/12/2020 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.273.090	1.245.489
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	210.595	127.232
Zobowiązania wobec pracowników	13.793	11.644
Inne	26.645	19.720
Razem	1.524.123	1.404.085

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 40 dni.

Inne zobowiązania zawierają wartości, które dotyczą współfinansowania ze środków Europejskiego Funduszu Regionalnego budowy przez B2B Sp. z o.o. centrum logistycznego: za okres zakończony 31.12.2020 r. jest to wartość 17 609 tys. PLN, a za rok obrotowy zakończony 30.06.2020 r. wartość 18 184 tys. PLN.

32. Instrumenty finansowe

Pozycja bilansowa	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2020	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2019	Kategoria instrumentu finansowego wg MSSF 9
Udzielone pożyczki	100	98	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	1.486.210	1.008.349	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	49.215	56.878	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (aktywa)	29	1.073	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (zobowiązania)	1.587	50	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (zobowiązania)	103	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty CIRS	0	4.452	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz przez wynik
Środki pieniężne	168.446	120.129	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	226.474	231.562	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Obligacje	155.975	155.661	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	1.273.090	1.116.953	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tyt. leasingu	9.885	12.152	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W okresie od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020, podobnie jak w roku poprzednim, Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych.

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2020 r., nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

32.2 Analiza poziomów wartości godziwej

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

Szacowanie wartości godziwej

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

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

Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	49.215		49.215	
Instrumenty Forward - aktywa	29		29	
Instrumenty Forward - zobowiązania	1.690		1.690	
Instrumenty CIRS	0		0	

Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	56.878		56.878	
Instrumenty Forward - aktywa	1.073		1.073	
Instrumenty Forward - zobowiązania	50		50	
Instrumenty CIRS	4.452		4.452	

W okresach zakończonych 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

Okres zakończony 31.12.2020 r.

01.07.2020-31.12.2020	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	260	7	90	-2.988	-1.994	-4.623
Różnice kursowe	41	-453	-1.948	282	5.391	0	3.313
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	181	0	0	0	0	181
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-3.738	0	0	0	0	-3.738
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	442	595	10	-140	167	0	1.074
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
Razem	483	-3.154	-1.931	233	2.570	-1.994	-3.793

Okres zakończony 31.12.2019 r.

01.07.2019-31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	462	22	617	-6.097	-4.688	-9.684
Różnice kursowe	239	-894	-2.094	2.667	2.498	0	2.416
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	1.046	0	0	0	0	1.046

Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-438	0	0	0	0	-438
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	4.809	24	0	-4.839	1.069	0	1.062
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
Razem	5.047	200	-2.072	-1.556	-2.530	-4.688	-5.598

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

Spółki Grupy AB zarządzają ryzykiem w ramach swoich, dedykowanych temu obszarowi struktur organizacyjnych najczęściej zlokalizowanych w ramach działów finansowych. Cały obszar jest nadzorowany z pozycji podmiotu dominującego - AB S.A. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyka rynkowe (w szczególności z uwagi na sporą ekspozycję - ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Kolejną kategorią ryzyka jest ryzyko kredytowe, i ryzyko płynności. Grupa zarządza ryzykiem, stosując wypracowane strategie, w największym stopniu stosuje naturalne metody niwelowania ryzyk towarzyszących jej działalności.

Grupa dostosowuje rodzaj stosowanych zabezpieczeń do istoty ryzyk, których minimalizacji służą. W ramach obniżenia ryzyka kursowego Grupa zawiera transakcje na instrumenty pochodne. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych regulują zasady obowiązujące w Grupie, zatwierdzone przez Dyrektora Finansowego, określające strategię zarządzania ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Ryzyko kredytowe jest minimalizowane poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności obejmujących wszystkie Spółki Grupy, zawieranie umów faktoringu pełnego oraz poprzez politykę określania indywidualnych limitów kredytowych dla poszczególnych kontrahentów oraz ich monitoring. Ryzyko związane z inwestowaniem nadwyżek płynności jest redukowane poprzez lokowanie nadwyżek w kilku bankach o wysokich ratingach kredytowych. Grupa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

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

32.5 Metody wyceny ryzyka

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

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

32.6 Znaczące zasady rachunkowości

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

32.7 Ocena ryzyk finansowych

32.7.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe oznacza możliwość poniesienia straty spowodowanej wahaniami wartości godziwej instrumentu finansowego lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z nim związanych ze względu na zmiany cen rynkowych. Obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i inne ryzyko cenowe.

Działalność Grupy AB wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych. Grupa zawiera umowy o charakterze finansowych instrumentów pochodnych dla celów zarządzania ryzykiem walutowym, w tym umowy typu forward zabezpieczające przed ryzykiem kursowym związanym z importem oraz eksportem towarów w ramach prowadzonej działalności dystrybucyjnej, umowy zawierane są waluty: EUR i USD.

32.7.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest przede wszystkim na ryzyko walutowe. Charakter prowadzonej działalności polega na odsprzedaży nabytych od producentów towarów. W zależności od okresu, od 50% do 80% wszystkich zakupów realizowanych jest od kontrahentów zagranicznych w walutach obcych (EUR, USD).

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości odzwierciedlająca ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu rozliczeniowego o 10-proc. zmianę kursów. W związku z wprowadzoną rachunkowością zabezpieczeń część zysków/strat wynikających ze zmiany wartości pozycji pieniężnych będzie odzwierciedlona w wyniku finansowym, część w całkowitych dochodach ogółem.

Wpływ waluty USD na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
-396	19

Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
6.132	5.222

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
-7.239	-6.297

Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
-47.364	-56.203

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

	USD		EUR		GBP	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	13.017	12.988	200.813	181.687	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	234	623	1.851	5.460	0	0
Wartości godziwa transakcji forward	29	0	0	1.073	0	0
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw	96.331	90.648	497.967	431.384	91	0
Wartości godziwa transakcji forward	0	50	1.615	0	0	0
Kredyt zaciągnięty w walucie	14.906	250	66.066	129.914	0	0

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

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych przed ryzykiem różnic kursowych

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

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

Instrumenty zabezpieczające – ryzyko kursowe EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	(91 177)	(97 556)	(420 265)	(415 449)	styczeń, luty	styczeń, luty, marzec
Należności handlowe	27 539	26 659	126 772	113 534	styczeń, luty, marzec	styczeń, luty
Kredyty bankowe	(14 355)	(30 505)	(66 066)	(129 914)	styczeń, luty	styczeń, luty
Środki pieniężne	109	1 081	501	4 602	styczeń, luty	styczeń, luty
FX Forward EUR	(24 843)	(31 610)	(1 587)	1 073	styczeń, luty	styczeń, luty
Pozycje monetarne razem:	(102 727)	(131 931)	(360 645)	(426 154)		

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

Instrumenty zabezpieczające – ryzyko kursowe USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys USD		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	(22 999)	(22 182)	(86 366)	(84 174)	styczeń, luty	styczeń, luty
Należności handlowe	1 869	1 601	7 021	6 078	styczeń, luty, marzec	styczeń, luty
Kredyty bankowe	(3 966)	(66)	(14 906)	(250)	styczeń, luty	styczeń, luty

Środki pieniężne	60	160	226	608	styczeń, luty	styczeń, luty
FX Forward USD	5 769	3 890	29	(50)	styczeń, luty	styczeń, luty
Pozycje monetarne razem:	(19 267)	(16 597)	(93 996)	(77 788)		

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

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

Od sierpnia 2015 r. do lipca 2020 r. Grupa była narażona również na ryzyko walutowe wyrażone w koronie czeskiej związanej z udzieloną pożyczką w koronie czeskiej oraz na ryzyko stopy procentowej. Powyższe ryzyko zostało zabezpieczone swapem walutowo-procentowym zgodnie z polityką zabezpieczeń stosowaną w Grupie.

Instrument zabezpieczający ryzyko walutowo-procentowe - swap walutowo-procentowy

swap walutowo-procentowy	Wartość bilansowa/wartość godziwa tys. PLN		Oczekiwany czas realizacji:	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
premia/naliczone odsetki	-	523	-	płatność odsetek w okresach półrocznych do dnia 28 lipca 2020r, wymiana końcowa kwot nominalnych 28 lipca 2020r.

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających

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

	6 miesięcy do 31.12.2020 w tys. PLN	6 miesięcy do 31.12.2019 w tys. PLN
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	451	5 256
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	365	4 258
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	4 753	2 765
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	10 707	2 768
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	7 357	(740)
- korekta przychodów z działalności finansowej	3 351	3 508
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(5 504)	5 253
Aktywo /rezerwa na podatek odroczony	1 046	(998)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(4 458)	4 255

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych w tys. PLN	6 miesięcy do 31.12.2020r.	6 miesięcy do 31.12.2019r.
Kwota ujęta w kapitale początek okresu, brutto:	77	1 191
Kwota ujęta w kapitale początek okresu, netto:	62	964
Kwota przeniesiona z kapitału własnego i ujęta w wyniku finansowym za dany okres:	90	617
Ujęta w wyniku finansowym nieefektywność wynikająca z zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	(1)
Kwota ujęta w kapitale na koniec okresu, brutto:	-	658
Kwota ujęta w kapitale na koniec okresu, netto	-	533

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowo-procentowe ujętych w zysku/stracie:

Zabezpieczenie wartości godziwej tys. PLN	6 miesięcy do 31.12.2020 r.	6 miesięcy do 31.12.2019 r.
Zyski/Straty na instrumencie zabezpieczającym:	-	(5 109)
Zyski/Straty na pozycji zabezpieczanej związane z zabezpieczanym ryzykiem:	-	5 109

32.7.3 Ryzyko stóp procentowych

Grupa AB jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Grupa analizuje ten obszar ryzyka. Grupa niweluje ryzyko stopy procentowej poprzez zachowanie optymalnej proporcji między zobowiązaniami handlowymi a odsetkowymi, która w analizowanym okresie uległa przesunięciu w kierunku zwiększonej wartości zobowiązań nie odsetkowych. W celu zabezpieczenia ryzyka stóp procentowych Spółka zawarła transakcję na stopę procentową (CCIRS) – szczegółowy opis w pkt. Ryzyko walutowe.

Należy zaznaczyć, że wszystkie umowy o kredyty bankowe są regularnie odnawiane poprzez zawieranie odpowiednich aneksów do zawartych umów.

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Ekspozycję Grupy na ryzyko stóp procentowych związane z krótkoterminowymi kredytami bankowymi przedstawia poniższa tabela:

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	31/12/2020 PLN'000	31/12/2019 PLN'000
PRIBOR 3M	35.060	0
PRIBOR 1M	43.825	59.622
PRIBOR O/N	43.385	88.084
WIBOR 1M	94.438	83.856
WIBOR 3M	0	0
EURIBOR 1M	7.515	0
LIBOR USD 1M	2.252	0

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Grupę transakcji instrumentów pochodnych, na dzień bilansowy oraz o zmianę zachodzącą na

początku roku obrotowego, utrzymywaną następnie przez cały rok obrotowy w odniesieniu do instrumentów o zmiennych stopach procentowych. Przy sporządzaniu sprawozdań wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla naczelnego kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 25 punktów bazowych; co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

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

zysk brutto Grupy za okres półroczny zakończony 31 grudnia 2020 r. zmniejszyłby się o 423 tys. zł. Zmiana ta byłaby spowodowana ekspozycją Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciągniętych kredytów.

Zobowiązania odsetkowe

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

32.7.4 Inne ryzyko cenowe

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

32.7.5 Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe	
	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2020	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe	1.535.425	1.065.227
Udzielone pożyczki	100	98

Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółki Grupy zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące około 85% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udział własny). Grupa stosuje również faktoring. Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Grupa stosuje również zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco przez jednostki organizacyjne Grupy odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane sporą dywersyfikacją odbiorców Grupy.

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

32.7.6 Ryzyko płynności

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

Umowne terminy wymagalności

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

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
31/12/2020	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		1.258.110	0	0	0	1.258.110
Leasing	3,60%	0	0	4.552	5.332	9.884
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	1,67%	4.065	37.339	355.051	0	396.455
Razem		1.262.175	37.339	359.603	5.332	1.664.450

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
31/12/2019	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		1.053.069				1.053.069
Leasing	3,24%	0	0	8.393	3.758	12.152
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	2,75%	147.706	133.884	169.657	0	463.398
Razem		1.200.774	133.884	178.050	3.758	1.516.466

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią strukturę, wielkość oraz termin oferowanego klientom kredytu kupieckiego, wykorzystując oferty usług bankowych, zapewniając sobie bezpieczny poziom finansowania zewnętrznego oraz negocjując w sposób ciągły dostępną Grupie wielkość zadłużenia z tytułu kredytu kupieckiego, celem zniwelowania ryzyka płynności.

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

Grupa korzysta z linii kredytowych; łączna kwota niewykorzystanego kredytu wynosiła na dzień bilansowy 564 511 tys. PLN. Grupa zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności. Dodatkowo AB SA miała możliwość finansowania działalności za pomocą factoringu.

32.7.7 Ryzyko kapitałowe

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

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

Zarząd dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej. Istotny wpływ na strukturę kapitałów ma zjawisko sezonowości – analogicznie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT – spółki Grupy ulegają wahaniom sezonowej zmienności popytu. Jego nasilenie zazwyczaj ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego, kiedy to sprzedaż może stanowić do 35% wartości całej sprzedaży rocznej. W związku z powyższym, w kwartale kończącym się 30 września oraz 31 grudnia, wskaźniki zadłużenia osiągają najwyższe wartości. Aby zminimalizować wpływ sezonowości przy ocenie struktury kapitału, Zarząd analizuje średnią roczną strukturę, na którą składają się średnie stany kapitałów za cztery kolejne kwartały. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. Na dzień 31 grudnia 2020 średnioroczny wskaźnik dźwigni finansowej wyniósł 8%.

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	289.271	331.359
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	218.270	86.426
Średnie zadłużenie finansowe netto	71.002	244.933
Średni kapitał własny (ii)	862.412	797.006
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	8%	31%

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

Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Zarząd jednostki dominującej		
Świadczenia krótkoterminowe	5.467	7.330
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Świadczenia krótkoterminowe	101	181
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Razem	5.568	7.511

34. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	168.446	277.761

36. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
1. kwota wykorzystana	103.497	82.913
2. kwota niewykorzystana	564.511	612.271
Razem	668.008	695.184

37. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Udzielone gwarancje	18.803	19.008

38. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

39. Inne ujawnienia zgodnie z MSR 34

Rodzaj ujawnienia	Rodzaj sprawozdania	nr noty/punktu	komentarz
Odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	19	
Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	20	
Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji		nie dotyczy	W Grupie nie były tworzone rezerwy na koszty restrukturyzacji
Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10	
Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10	
Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	20	
Korekty błędów poprzednich okresów	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4	W I półroczu 2020/21 nie było dokonywanych korekt błędów poprzednich okresów. Nota 4 opisuje korekty dokonane w roku 2019/20
Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym		nie dotyczy	Nie nastąpiły zmiany warunków, mające wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych
Nieopłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	27	
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	8	
Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	32.2	
Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	32	
Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	37	
	Sprawozdanie z działalności Zarządu	V.	
Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli zasady te lub metody zostały zmienione – opis rodzaju i skutków tej zmiany	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3.3	

Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	Sprawozdanie z działalności Zarządu	VII) 8.	
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość		nie dotyczy	Nie wystąpiły nietypowe pozycje
Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych		3.2	Nie wystąpiły istotne zmiany
Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	27	
Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	25	
Przychody uzyskane od zewnętrznych klientów, jeżeli zostały uwzględnione w wycenie zysku lub straty segmentu, która była przedmiotem przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych lub w inny sposób była okresowo przedstawiana temu organowi	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4	
Przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami, jeżeli zostały uwzględnione w wycenie zysku lub straty segmentu, która była przedmiotem przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych lub w inny sposób była okresowo przedstawiana temu organowi	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4	
Wycena zysku lub straty segmentu	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4	
Wycena łącznych aktywów i zobowiązań dla określonego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym, jeżeli kwoty te są regularnie przekazywane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych i jeżeli nastąpiła istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4	
Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym		nie dotyczy	Grupa nie wprowadzała zmian w zakresie wyodrębniania segmentów
Uzgodnienie łącznej sumy zysków lub strat segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym z zyskiem lub stratą jednostki przed uwzględnieniem kosztu podatkowego (przychodu podatkowego) i działalności zaniechanej.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4	
Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	38	

Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności.		nie dotyczy	Nie było zmian w składzie Grupy
W przypadku instrumentów finansowych, ujawnione informacje na temat wartości godziwej wymagane w paragrafach 91–93 h), 94–96, 98 i 99 MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej i paragrafach 25, 26 i 28–30 MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	32	
W przypadku gdy jednostki stają się lub przestają być jednostkami inwestycyjnymi, określonymi w MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – informacje określone w paragrafie 9B MSSF 12 Ujawnianie udziałów w innych jednostkach - brak		nie dotyczy	
Podział przychodów z umów z klientami wymagany zgodnie z paragrafami 114–115 MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	nie dotyczy	Dominującym źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż towarów. Przychody te dotyczą określonego momentu w czasie (momentu przekazania towaru klientowi)

AB S.A. - Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 1 półrocze roku obrotowego 2020-21 obejmujące okres od 01-07-2020 do 31-12-2020

Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020

Rachunek zysków i strat	Od 01/07/2020 do	Od 01/07/2019 do
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		<i>(dane porównywalne)</i>
Przychody ze sprzedaży	4.305.772	2.978.191
Koszt własny sprzedaży	4.201.428	2.896.210
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	104.344	81.981
Koszty sprzedaży	53.746	53.363
Koszty zarządu	9.776	8.880
Pozostałe przychody operacyjne	1.247	2.479
Pozostałe koszty operacyjne	3.930	1.900
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38.139	20.317
Przychody finansowe	14.843	16.008
Koszty finansowe	6.445	8.229
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych		
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46.537	28.096
Podatek dochodowy	7.646	3.693
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	38.891	24.403
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	38.891	24.403
Zysk (strata) netto	38.891	24.403
Zysk (strata) netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	38.891	24.403
Udziałowcom nie sprawującym kontroli		

	Od 01/07/2020 do	Od 01/07/2019 do
	31/12/2020	31/12/2019
Liczba akcji	16.187.644	16.187.644
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	2,40	1,51
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	2,40	1,51

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2020 do 31 grudnia 2020

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Od 01/07/2020 do	Od 01/07/2019 do
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto	38.891	24.403
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Rachunkowość zabezpieczeń	-6.659	81
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane		
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane		
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	32.232	24.484
Udziałowcom nie sprawującym kontroli		

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu zakończonego 31 grudnia 2020

	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
	roku	roku	roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			<i>(dane porównywalne)</i>
Aktywa trwałe	275.765	267.452	263.890
Wartości niematerialne	312	396	210
Wartość firmy	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	40.992	40.231	40.835
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.163	6.327	6.466
Nieruchomości inwestycyjne	452	452	452
Należności długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	190.339	197.670	198.130
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37.507	22.376	17.797
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Aktywa obrotowe	1.807.195	1.590.885	1.484.884
Zapasy	620.056	563.583	617.974
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1.009.110	662.703	667.679
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe	27.678	99.173	100.600
Pozostałe aktywa	1.132	931	1.608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149.219	264.495	97.023
AKTYWA RAZEM	2.082.960	1.858.337	1.748.774

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2019 roku PLN'000
PASYWA			<i>(dane porównywalne)</i>
Kapitał własny ogółem	631.049	605.919	597.599
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	631.049	605.919	597.599
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0	0
Wyemitowany kapitał akcyjny	16.188	16.188	16.188
Akcje własne	-898	-898	-346
Kapitał zapasowy w tym:	135.503	135.503	135.503
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	135.503	135.503	135.503
Kapitały rezerwowe	441.365	419.433	421.851
Zyski zatrzymane	38.891	35.693	24.403
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	202.042	142.437	153.295
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	195.645	135.296	145.434
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.363	4.382	4.583
Rezerwa na podatek odroczony	1.544	2.414	2.866
Rezerwa na świadczenia emerytalne	490	345	412
Zobowiązania krótkoterminowe	1.249.869	1.109.981	997.880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1.066.408	938.107	849.934
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	104.319	60.607	52.458
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	55.282	91.089	80.000
Zobowiązania z tytułu leasingu	286	300	
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.530	4.608	5.901
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13.558	7.580	5.569
Rezerwy krótkoterminowe	8.486	7.690	4.018
Zobowiązania razem	1.451.911	1.252.418	1.151.175
PASYWA razem	2.082.960	1.858.337	1.748.774

Zmiany w kapitale własnym (jednostkowe) za okres 1 lipca 2019 do 31 grudnia 2020

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	PL'000		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2019	16.188	0	135.503	383.240	3.040	386.280	35.490	573.461
Zysk netto za rok obrotowy						0	35.693	35.693
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy				35.490		35.490	-35.490	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					-2.337	-2.337		-2.337
Skup akcji własnych		-898						-898
Stan na 30 czerwca 2020 roku	16.188	-898	135.503	418.730	703	419.433	35.693	605.919

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	PL'000		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2020 roku	16.188	-898	135.503	418.730	703	419.433	35.693	605.919
Zysk netto za rok obrotowy							38.891	38.891
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy				35.693		35.693	-35.693	0
Dywidenda				-7.103		-7.103		-7.103
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					-6.659	-6.659		-6.659
Skup akcji własnych								0
Inne				1		1		1
Stan na 31 grudnia 2020 roku	16.188	-898	135.503	447.321	-5.956	441.365	38.891	631.049

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływu
środków pieniężnych za okres 1 lipca do 31 grudnia 2020**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31 grudnia 2020 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2019 roku
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	46.537	28.096
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1.743	3.412
Amortyzacja	2.016	2.078
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-233	58
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-10.582	-389
Zysk brutto po korektach	39.481	33.255
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-346.408	-160.746
Zmiana stanu pozostałych należności		
Zmiana stanu zapasów	-56.839	-102.196
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-395	-418
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	121.321	219.269
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	43.712	14.666
Zmiana stanu rezerw	941	-65
Pozostałe korekty	760	
Zmiany w kapitale obrotowym	-236.908	-29.490
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-197.427	3.765
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	-16.107	-4.763
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-213.534	-998
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki	1.395	2.207
Dywidendy otrzymane		
Pożyczki wypłacone	-31.640	-24.200
Spłaty pożyczek	109.441	71.960
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-2.398	-555
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	386	106
Płatności za wartości niematerialne	-40	-225
Zapłacone koszty rozwoju		
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	77.144	49.293
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy		
Wpływy z emisji dłużnych papierów	69.200	
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych		
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych		-346
Wpływy z pożyczek/kredytów	24.916	70.000
Spłata pożyczek/kredytów		-7.319
Odsetki	-2.969	-5.390
Wykup dłużnych papierów	-70.000	-89.200

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AB
za I półrocze roku obrotowego 2020/2021

Płatności z tyt. leasingu (MSSF 16)	-33	
Nabycie akcji własnych		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	21.114	-32.255
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-115.276	16.040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	264.495	80.983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	149.219	97.023

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE		'000 PLN		'000 EUR	
		01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019 (dane porównywalne)	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019 (dane porównywalne)
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4.305.772	2.978.191	955.331	690.115
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38.139	20.317	8.462	4.708
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46.537	28.096	10.325	6.510
IV	Zysk (strata) netto	38.891	24.403	8.629	5.655
V	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,40	1,51	0,53	0,35
VI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,40	1,51	0,53	0,35
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-213.534	-998	-47.377	-231
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77.144	49.293	17.116	11.422
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21.114	-32.255	4.685	-7.474
X	Przepływy pieniężne netto, razem	-115.276	16.040	-25.577	3.717
Stan na dzień bilansowy		31.12.2020	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2020
XI	Aktywa, razem	2.082.960	1.858.337	451.365	416.108
XII	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.451.911	1.252.418	314.621	280.434
XIII	Zobowiązania długoterminowe	202.042	142.437	43.781	31.894
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	1.249.869	1.109.981	270.839	248.540
XV	Kapitał własny	631.049	605.919	136.745	135.674
XVI	Kapitał zakładowy	16.188	16.188	3.508	3.625
XVII	Liczba akcji (w szt.)	16.187.644	16.187.644	16.187.644	16.187.644
XVIII	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	38,98	37,43	8,45	8,38
XIX	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	38,98	37,43	8,45	8,38

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 30 czerwca 2020 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,466 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 grudnia 2020 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,6148 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3155 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,5071 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,3155 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,5071 PLN/EUR.

2. Należności krótkoterminowe - struktura walutowa (jednostka dominująca)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	958.604	619.920
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	46.917	58.936
b1. w walucie	w tys.	usd	2.490	2.663
po przeliczeniu na tys. zł			9.357	10.113
b2. w walucie	w tys.	eur	8.139	11.464
po przeliczeniu na tys. zł			37.560	48.818
walucie		gbp	0	1
po przeliczeniu na tys. zł			0	4
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	1
Należności krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	1.005.521	678.856

3. Zobowiązania - struktura walutowa (jednostka dominująca)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	793.214	646.706
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	343.564	347.156
b1. w walucie tys.		usd	20.819	14.089
po przeliczeniu na tys. zł			78.245	53.506
b2. w walucie tys.		euro	57.493	68.955
po przeliczeniu na tys. zł			265.319	293.645
b3. w walucie tyś.		gbp	0	1
po przeliczeniu na tys. zł			0	5
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	1.136.778	993.862

4. Środki pieniężne - struktura walutowa (jednostka dominująca)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. PLN	
			31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	148.876	92 333
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	343	4 690
b1. w walucie tys.		usd	48	141
po przeliczeniu na tys. zł			182	536
b2. w walucie tys.		euro	35	705
po przeliczeniu na tys. zł			161	4 139
b3. w walucie tys.		gbp	0	0
po przeliczeniu na tys. zł			0	0
b4. w walucie tys.		czk	0	90
po przeliczeniu na tys. zł			0	15
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	w tys.	zł	149.219	97 023

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

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat należności krótkoterminowych	na dzień 31/12/2020 PLN'000	na dzień 30/06/2020 PLN'000	na dzień 31/12/2019 PLN'000
Stan na początek okresu	15.022	11.177	12.027
a) zwiększenia (z tytułu)	2.992	3.947	191
- utworzone na należności	2.992	3.947	191
b) zmniejszenia (z tytułu)	165	102	1.041
- wykorzystanie	165	102	756
- rozwiązanie (spłata)			285
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	17.849	15.022	11.177

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	na dzień 31/12/2020 PLN'000	na dzień 30/06/2020 PLN'000	na dzień 31/12/2019 PLN'000
1 Stan na początek okresu	3.360	1.791	2.558
- niewykorzystane urlopy (krótkoterminowa)	2.998	1.361	2.285
- emerytalne i rentowe (krótkoterminowa)	17	18	
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	345	412	273
2. Zwiększenia	144	1.637	156
- niewykorzystane urlopy		1.637	
- emerytalne i rentowe ((krótkoterminowa)			
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	144		156
3. Zmniejszenia (z tytułu)	511	68	923
- niewykorzystane urlopy	511	0	923
- emerytalne i rentowe ((krótkoterminowa)		1	
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)		67	
4 Stan rezerwy na koniec okresu	2.993	3.360	1.791
- niewykorzystane urlopy (krótkoterminowa)	2.487	2.998	1.361
- emerytalne i rentowe ((krótkoterminowa)	16	17	18
- emerytalne i rentowe (długoterminowa)	490	345	412

7. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (jednostka dominująca)

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w-g typów)	na dzień 31/12/2020 PLN'000	na dzień 30/06/2020 PLN'000	na dzień 31/12/2019 PLN'000
Stan na początek okresu	4.675	2.639	1.937
a) zwiększenia (z tytułu)	1.308	2.975	903
- rezerwa na inne obciążenia dotyczące okresu	1.251	2.899	858
- rezerwa na badanie bilansu	57	76	45
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	939	201
- wykorzystanie		939	201
- rozwiązanie (spłata)			
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	5.983	4.675	2.639

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (jednostka dominująca)

Spółka przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (jednostka)	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów	282.961	171.793
Zakup towarów/usług	23.329	45.684
Stan należności handlowych	107.033	41.957
Stan zobowiązań handlowych	9.891	12.023
Dywidenda otrzymana	10.953	10.894
Przychody finansowe - odsetki	510	1.479

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 2 marca 2021.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko /Funkcja	Podpis
02.03.2021	<i>Andrzej Przybyło</i>	PREZES ZARZĄDU	
02.03.2021	<i>Krzysztof Kucharski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
02.03.2021	<i>Zbigniew Mądry</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
02.03.2021	<i>Grzegorz Ochędzan</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko /Funkcja	Podpis
02.03.2021	<i>Magdalena Kosatka</i>	GŁÓWNA KSIĘGOWA	