

# **Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki AB S.A.**

**za okres od 01.07.2020 do 30.06.2021**

SPIS TREŚCI

<b>JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 CZERWCA 2021 .....</b>	<b>3</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 CZERWCA 2021.....</b>	<b>4</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 .....</b>	<b>5</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 CZERWCA 2021 .....</b>	<b>7</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 .....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
<b>1. Informacje ogólne .....</b>	<b>10</b>
<b>2. Stosowane zasady rachunkowości .....</b>	<b>13</b>
<b>3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności .....</b>	<b>20</b>
<b>4. Przychody .....</b>	<b>21</b>
<b>5. Segmenty.....</b>	<b>23</b>
<b>6. Przychody i koszty .....</b>	<b>23</b>
<b>7. Podatek dochodowy .....</b>	<b>25</b>
<b>8. Zysk przypadający na jedną akcję .....</b>	<b>26</b>
<b>9. Wartości niematerialne .....</b>	<b>27</b>
<b>10. Rzeczowy majątek trwały .....</b>	<b>28</b>
<b>11. Nieruchomości inwestycyjne.....</b>	<b>30</b>
<b>12. Długoterminowe aktywa finansowe .....</b>	<b>30</b>
<b>13. Udziały w jednostkach zależnych.....</b>	<b>32</b>
<b>14. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....</b>	<b>33</b>
<b>15. Pozostałe aktywa.....</b>	<b>34</b>
<b>16. Zapasy .....</b>	<b>34</b>
<b>17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....</b>	<b>34</b>
<b>18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>35</b>
<b>19. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie.....</b>	<b>36</b>
<b>20. Kapitał podstawowy.....</b>	<b>36</b>
<b>21. Akcje własne.....</b>	<b>37</b>
<b>22. Kapitał zapasowy .....</b>	<b>37</b>
<b>23. Kapitał rezerwowy .....</b>	<b>37</b>
<b>24. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych .....</b>	<b>38</b>
<b>25. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz obligacje .....</b>	<b>38</b>
<b>26. Pozostałe zobowiązania finansowe .....</b>	<b>40</b>
<b>27. Rezerwy.....</b>	<b>40</b>
<b>28. Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....</b>	<b>41</b>
<b>29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ...</b>	<b>41</b>
<b>31. Przepływy pieniężne .....</b>	<b>44</b>
<b>32. Instrumenty finansowe.....</b>	<b>45</b>
<b>33. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>48</b>
<b>34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....</b>	<b>55</b>
<b>35. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe .....</b>	<b>56</b>
<b>36. Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym .....</b>	<b>56</b>
<b>37. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania .....</b>	<b>56</b>
<b>38. Zobowiązania warunkowe .....</b>	<b>56</b>
<b>39. Zdarzenia po dniu bilansowym.....</b>	<b>57</b>
<b>40. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej .....</b>	<b>57</b>
<b>41. Zarządzanie kapitałem .....</b>	<b>57</b>
<b>42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....</b>	<b>58</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
 ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 CZERWCA 2021**

Rachunek zysków i strat	Numer Noty	Od 01/07/2020	Od 01/07/2019
		do 30/06/2021	do 30/06/2020
		PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	4	7 880 912	5 694 302
Koszt własny sprzedaży		7 658 345	5 534 131
<b>Zysk ( strata ) brutto na sprzedaży</b>		<b>222 567</b>	<b>160 171</b>
Koszty sprzedaży	6	117 410	102 185
Koszty zarządu	6	27 825	20 311
Pozostałe przychody operacyjne	6	3 694	5 323
Pozostałe koszty operacyjne	6	10 265	5 401
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>70 761</b>	<b>37 597</b>
Przychody finansowe	6	17 910	21 796
Koszty finansowe	6	13 093	16 117
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych			0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>75 578</b>	<b>43 276</b>
Podatek dochodowy	7	10 574	7 583
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>65 004</b>	<b>35 693</b>
Działalność zaniechana		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		65 004	35 693
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>65 004</b>	<b>35 693</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		65 004	35 693
Udziałowcom nie sprawującym kontroli		0	0

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 CZERWCA 2021**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Od 01/07/2020	Od 01/07/2019
	do 30/06/2021	do 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>65 004</b>	<b>35 693</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
<b>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	-189	-2 337
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
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane	0	0
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>64 815</b>	<b>33 356</b>
<b>Udziałowcom nie sprawującym kontroli</b>		

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021**

AKTYWA	Numer Noty	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>282 749</b>	<b>267 452</b>
Wartości niematerialne	9	366	396
Rzeczowe aktywa trwałe	10	41 757	40 231
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30	7 183	6 327
Nieruchomości inwestycyjne	11	452	452
Należności długoterminowe		0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	12	190 111	197 670
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	42 880	22 376
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 502 190</b>	<b>1 590 885</b>
Zapasy	16	840 717	563 583
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	569 665	662 703
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Aktywa finansowe	14	30 849	99 173
Pozostałe aktywa	15	1 972	931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	58 987	264 495
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 784 939</b>	<b>1 858 337</b>

PASywa	Numer Noty	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN'000
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>663 630</b>	<b>605 919</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>663 630</b>	<b>605 919</b>
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	20	16 188	16 188
Akcje własne	21	-898	-898
Kapitał zapasowy w tym:	22	135 503	135 503
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		135 503	135 503
Kapitały rezerwowe	23	447 833	419 433
Zyski zatrzymane	24	65 004	35 693

<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>115 964</b>	<b>142 437</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	110 685	135 296
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	4 957	4 382
Rezerwa na podatek odroczoney	7		2 414
Rezerwa na świadczenia emerytalne	27	322	345
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 005 345</b>	<b>1 109 981</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	744 707	938 106
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	28	132 336	60 607
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	94 955	91 089
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	669	300
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 331	4 609
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 546	7 580
Rezerwy krótkoterminowe	27	24 801	7 690
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 121 309</b>	<b>1 252 418</b>
<b>PASYWA razem</b>		<b>1 784 939</b>	<b>1 858 337</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 CZERWCA 2021**

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
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 lipca 2019</b>	<b>16 188</b>	<b>0</b>	<b>135 503</b>	<b>383 240</b>	<b>3 040</b>	<b>386 280</b>	<b>35 490</b>	<b>573 461</b>
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 (inne całkowite dochody)					-2 337	-2 337		-2 337
Skup akcji własnych		-898						-898
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>-898</b>	<b>135 503</b>	<b>418 730</b>	<b>703</b>	<b>419 433</b>	<b>35 693</b>	<b>605 919</b>

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	PLN'000
<b>Stan na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>-898</b>	<b>135 503</b>	<b>418 730</b>	<b>703</b>	<b>419 433</b>	<b>35 693</b>	<b>605 919</b>
Zysk netto za rok obrotowy							65 004	65 004
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy				35 693		35 693	-35 693	0
Dywidenda				-7 103		-7 103		-7 103
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (inne całkowite dochody)					-189	-189		-189
Skup akcji własnych								0
Inne*				-1		-1		-1
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>-898</b>	<b>135 503</b>	<b>447 319</b>	<b>514</b>	<b>447 833</b>	<b>65 004</b>	<b>663 630</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	75 578	43 276
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	4 355	4 992
Amortyzacja	4 173	4 135
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-10 953	-10 894
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-297	29
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-3 737	-1 763
<b>Zysk brutto po korektach</b>	<b>69 119</b>	<b>39 775</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	93 038	-155 770
Zmiana stanu zapasów	-278 766	-47 805
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 520	259
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-193 353	307 020
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	71 729	22 815
Zmiana stanu rezerw	17 088	3 540
Pozostałe korekty	760	0
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-291 024</b>	<b>130 059</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-221 905</b>	<b>169 834</b>
Zapłacone odsetki		0
Zapłacony podatek dochodowy	-34 482	-11 107
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-256 387</b>	<b>158 727</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	
Otrzymane odsetki	1 599	2 949
Dywidendy otrzymane	11 473	10 833
Pożyczki wypłacone	-70 538	-41 550
Spłaty pożyczek	145 553	91 341
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-3 682	-1 761
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	469	208
Płatności za wartości niematerialne	-181	-385
Zapłacone koszty rozwoju	0	
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>84 693</b>	<b>61 635</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		



Wypłata dywidendy	-7 103	
Wpływy z emisji dłużnych papierów	69 200	
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	0	-898
Wpływy z pożyczek/kredytów	25 046	70 000
Spłata pożyczek/kredytów	-44 916	-7 241
Odsetki	-5 737	-9 267
Wykup dłużnych papierów	-70 000	-89 200
Płatności z tyt. leasingu (MSSF 16)	-304	-244
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>-33 814</b>	<b>-36 850</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-205 508</b>	<b>183 512</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	264 495	80 983
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>58 987</b>	<b>264 495</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### **Informacje ogólne o Spółce AB S.A.**

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

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

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

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

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2021 wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 22 grudnia 2020 r. powołano nową Radę Nadzorczą AB S.A.

W okresie od 1 lipca 2020 r. do 22 grudnia 2020r. w skład Rady Nadzorczej AB S.A. wchodził:

- Iwona Przybyło

- Jacek Łapiński
- Andrzej Grabiński
- Jakub Bieguński
- Jerzy Baranowski
- Marek Ćwir

Od 22 grudnia 2020 r. do 30 czerwca 2021r. w skład Rady Nadzorczej AB S.A. wchodził:

- Iwona Przybyło
- Jacek Łapiński
- Wojciech Niesyto
- Jakub Bieguński
- Jerzy Baranowski
- Marek Ćwir

Do dnia publikacji raportu skład Rady Nadzorczej pozostaje niezmienny.

## Podstawa sporządzenia

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 sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 oraz dane porównywalne od 1 lipca 2019 do 30 czerwca 2020.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

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

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

## Zmiany standardów lub interpretacji

### Zmiany MSR/MSSF w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 lipca 2020 i ich wpływ na sprawozdanie jednostkowe.

Zmiany zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ	WPŁYW NA SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
Założenia Koncepcyjne	Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych	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
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
---------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------	-----------------	-------------

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

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA	WPŁYW NA SPRAWOZDANIA 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 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 rodzajem obciążenie	1 stycznia 2022	Brak wpływu
Roczny program poprawek	Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów	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 2023	Brak wpływu
MSSF 17	Zmiany ułatwiające implementację standardu MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023	Brak wpływu
MSR 8	Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023	Brak wpływu
MSR 12	Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023	Brak wpływu

### **Wpływ nowych regulacji na sprawozdanie Spółki**

W roku obrotowym 2020/2021 nie było nowych regulacji, które miałyby wpływ na roczne sprawozdanie jednostkowe.

## Założenie kontynuacji działalności

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

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

## 2. Stosowane zasady rachunkowości

### Przychody ze sprzedaży

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży hurtowej komputerów, sprzętu komputerowego, produktów RTV i AGD 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:

- przeniesienie przez Spółkę kontroli nad zamówionym towarem na nabywcę;
- dokonanie wiarygodnej wyceny wynagrodzenia, do którego będzie uprawnienie w zamian za wydany towar;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychód ze sprzedaży towarów Spółka rozpoznaje w momencie, kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę, tj. w momencie sprzedaży, ponieważ w tym momencie klient w pełni dysponuje zakupionym towarem tj. może m.in. sprzedać towar swojemu klientowi, dokonać zmiany w adresie wysyłkowym bez wiedzy sprzedającego czy zlecić Spółce wysłanie towaru bezpośrednio do swojego klienta. Spółka udostępnia swoim klientom możliwość sprzedaży przy użyciu gotowych sklepów B2B i B2C, gdzie sprzedaż towarów z magazynu Spółki jest realizowana bezpośrednio do klienta końcowego. 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 realizuje sprzedaż hurtową do klientów profesjonalnych. Prawo zwrotu przysługuje w określonych przypadkach, zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Spółka może umownie określać prawo do zwrotu zakupionych towarów w oparciu o kryteria ustalone w bilateralnych umowach handlowych. Spółka 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 Spółkę zobowiązania do świadczenia serwisu lub napraw gwarancyjnych, Spółka szacuje przewidywane do poniesienia koszty z tego tytułu odnosząc je w poczet rezerw i dokonuje odpowiedniej korekty kosztu własnego w danym okresie sprawozdawczym.

### 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 odsetek

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

### Waluty obce

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).

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

### **Opodatkowanie**

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

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i



zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

#### Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

#### **Rzeczowy majątek trwały**

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

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

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

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco w poszczególnych grupach rodzajowych:

Budynki i budowle	2,5% - 4,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	7,0% - 60,0%
Środki transportu	17,0% - 20,0%
Pozostałe środki trwałe	14,0% - 20,0%

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

#### **Wartości niematerialne**

##### Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Kierując się zasadą istotności amortyzacji wartości niematerialnych o wartości początkowej niższej niż 2 500 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

---

Znaki handlowe	5,0%
Patenty	5,0% - 10,0%
Licencje	50,0%

---

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

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

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

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

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

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

**Zapasy**

Zapasy obejmują towary i materiały. 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 pomniejszoną o opusty i rabaty, jednak nie wyższej niż cena sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według ceny 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 Spółka 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 Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

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



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

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

Spółka tworzy rezerwy na:

- odpłaty 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.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według historycznej ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Niezależnie od wartości udziałów Spółka realizuje zaangażowanie kapitałowe w podmiotach zależnych poprzez dopłaty. Dopłaty do kapitału stanowią zaangażowanie kapitałowe w spółkach.

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

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

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami przyjętego przez Spółkę oraz warunków umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych. Spółka 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.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania są wyceniane w wartości nominalnej.

#### 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.

#### 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 te, które zgodnie z modelem biznesowym utrzymywane są zarówno w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i zbycia składników aktywów finansowych za wyjątkiem przychodów i kosztów z tytułu różnic kursowych z aktywów finansowych stanowiących pozycję zabezpieczającą zgodnie z Rachunkowością zabezpieczeń stosowaną przez Spółkę.

#### 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 Spółka 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. Spółka na bazie MSSF 9 wprowadziła model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. W odniesieniu do utraty wartości Spółka 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 trzy kategorie należności tj. 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 wyłącznie 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 Spółka użyła mnożnika odpowiadającego retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

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 ujemnie się bezpośrednio w kapitale własnym za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmowane są w wyniku finansowym.

#### Wyłączanie aktywów finansowych

Spółka wyksięgowuje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem została przeniesiona na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujemnie zatrzymano udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeżeli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujemnie 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 Spółki. Przyszłe wpływy wynikają z działań Spółki, 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 Spółkę**

##### Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

##### Instrumenty kapitałowe

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

##### Zobowiązania finansowe

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

##### Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi 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 wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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

#### Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

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

#### **Instrumenty pochodne**

Spółka 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 Spółce 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

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

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości skutki zmian w wycenie pozycji zabezpieczających w zakresie, w którym stanowią one efektywne zabezpieczenia są odnoszone w kapitał z aktualizacji wyceny a następnie korygują przychody

ze sprzedaży. Skutki wyceny bilansowej pozycji zabezpieczających ujmowane są w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Od sierpnia 2015 roku do lipca 2020 w Grupie stosowano rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej (ryzyko stopy WIBOR) oraz ryzykiem walutowym (CZK/PLN) w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów związanych z udzieloną pożyczką w Grupie. W tym celu zawarto transakcję-swap walutowo-procentowy.

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

Spółka niwelowała 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 Spółce procedur i znajduje zawsze odniesienie w otwartej pozycji narażonej na ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej. Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczenia prowadzonej działalności operacyjnej.

### 3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

#### **Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości**

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

#### Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

#### Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych

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

#### 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 wartości bieżącej tych przepływów.

#### Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

#### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych

instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w nocie 32.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

#### Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

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

W odniesieniu do utraty wartości Spółka 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 wyłącznie 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 Spółka użyła mnożnika odpowiadającego retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, 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.

#### **Zmiana szacunków**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków, wpływające na wartości wykazane w bieżących i historycznych sprawozdaniach finansowych. Emitent, realizując zalecenia ESMA<sup>1</sup> dotyczące odzwierciedlenia znacznej niepewności, jaka charakteryzuje obecne warunki i prognozy przyszłych warunków gospodarczych w związku z pandemią COVID-19, w zakresie wyceny ryzyka kredytowego, dokonał analizy należności handlowych pod kątem oczekiwanych strat kredytowych, w odniesieniu do segmentów działalności, w których sytuacja związana z pandemią wpływa na ograniczenia działalności. W wyniku przeprowadzonej analizy ryzyka Spółka dokonała dodatkowego odpisu w wysokości 5 356 tys. zł.

## **4. Przychody**

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

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

<sup>1</sup> [https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/esma32-63-1041\\_public\\_statement\\_on\\_the\\_european\\_common\\_enforcement\\_priorities\\_2020\\_PL\\_wersja\\_polska\\_71632.pdf](https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/esma32-63-1041_public_statement_on_the_european_common_enforcement_priorities_2020_PL_wersja_polska_71632.pdf),



Przychody	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN' 000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	7 746 369	5 625 138
w tym jednostek powiązanych	453 418	318 349
Przychody ze sprzedaży usług	134 543	69 164
<b>Razem</b>	<b>7 880 912</b>	<b>5 694 302</b>

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

Przychody ze sprzedaży towarów	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN' 000
<b>Struktura rzeczowa</b>		
Sprzedaż akcesoriów komputerowych i elektroniki użytkowej	7 477 357	5 393 173
Sprzedaż sprzętu AGD	269 012	231 965
<b>Razem</b>	<b>7 746 369</b>	<b>5 625 138</b>

Przychody ze sprzedaży usług	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN' 000
<b>Struktura rzeczowa</b>		
Usługi przedstawicielskie, marketingowe i pozostałe	125 271	61 481
Usługi transportowe, logistyczne	9 272	7 683
Sprzedaż produktów	0	0
<b>Razem</b>	<b>134 543</b>	<b>69 164</b>

Przychody ze sprzedaży towarów	Okres zakończony PLN' 000	Okres zakończony PLN' 000
<b>Struktura terytorialna</b>		
przychody w kraju	7 375 865	5 284 134
przychody ze sprzedaży zagranicznej	370 504	341 004
<b>Razem</b>	<b>7 746 369</b>	<b>5 625 138</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpił żaden odbiorca, do którego wartość sprzedaży osiągnęła co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Struktura odbiorców Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Spółka w roku sprawozdawczym zrealizowała sprzedaż do ok. 8 tys. klientów, na miesięczną sprzedaż składają się dziesiątki tysięcy transakcji. Zdecydowana większość klientów Spółki posiada udział w sprzedaży poniżej 1%.

## 5. Segmenty

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

## 6. Przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	297	0
Otrzymane odszkodowania i refundacje	581	1 086
Udzielone gwarancje	1 892	1 961
Zobowiązania przedawnione	671	1 782
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	253	251
Inne	0	243
<b>Pozostałe przychody ogółem</b>	<b>3 694</b>	<b>5 323</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy, odpisy aktualizujące		
- odpisy aktualizujące należności	5 618	1 011
- audyt	100	89
- inne koszty	1 816	1 107
- urlopy i odprawy emerytalne	885	1 794
Braki	720	29
Darowizny	436	792
Odpisane należności	130	315
Koszty gwarancji	560	0
Inne	0	264
<b>Pozostałe Koszty ogółem</b>	<b>10 265</b>	<b>5 401</b>

Przychody finansowe	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
Dywidenda	10 953	10 894
Przychody z tytułu odsetek	1 499	4 878
Pozostałe w tym:	5 458	6 024
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	5 458	6 024
- pozostałe	0	0
	<b>17 910</b>	<b>21 796</b>

Koszty finansowe	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 387	2 302
Odsetki z tytułu faktoringu	3 302	6 276
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	3 215	5 865
Odsetki od leasingu	210	216
Odsetki od innych zobowiązań	200	79
<b>Odsetki razem</b>	<b>8 314</b>	<b>14 738</b>
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	4 779	1 379
Prowizje	1 337	923
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Pozostałe	3 442	456
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>13 093</b>	<b>16 117</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	13 093	16 117
Działalność zaniechaną		

Koszty według rodzaju	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
Amortyzacja	4 173	4 135
Zużycie materiałów i energii	10 174	9 885
Usługi obce	65 936	58 381
Podatki i opłaty	6 076	4 803
Wynagrodzenia	40 098	30 193
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 169	5 678
Pozostałe koszty rodzajowe	12 609	9 421
- w tym koszty reklamy	4 345	8 884
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>145 235</b>	<b>122 496</b>
Koszty sprzedaży	117 410	102 185
Koszty ogólnego zarządu	27 825	20 311
<b>Koszty razem</b>	<b>145 235</b>	<b>122 496</b>



**7. Podatek dochodowy**

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>		
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	33 448	14 793
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	-22 874	-7 210
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	10 574	7 583
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	10 574	7 583
Działalność zaniechaną		

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>		
Zysk z działalności kontynuowanej	75 578	43 276
Zysk z działalności zaniechanej		0
<b>Zysk z działalności</b>	<b>75 578</b>	<b>43 276</b>
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	14 360	8 222
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	-2 081	-2 070
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	963	689
Wpływ różnicy podatku odroczonego	-2 652	0
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-16	742
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>10 574</b>	<b>7 583</b>

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	0	0
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	41 207	14 847

Faktury korekty	2 879	5 402
Różnice kursowe ujemne	-130	898
Odsetki do zapłaty	-847	207
Pozostałe	-229	1 022
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>42 880</b>	<b>22 376</b>

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa		
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej		
Odsetki naliczone	0	1 252
Różnice kursowe dodatnie	0	1 147
Pozostałe(korekty zakupu)	0	15
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0</b>	<b>2 414</b>

## 8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku
Zysk (strata) netto	65 004	35 693
Z działalności kontynuowanej	65 004	35 693
Z działalności zaniechanej	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	4,02	2,20
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	4,02	2,20

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku
Zysk za rok obrotowy	65 004	35 693
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	65 004	35 693
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	65 004	35 693
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

**Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję**

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

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

**9. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne	Licencje	Patenty	Znaki handlowe	Inne wartości	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>8 644</b>				<b>8 644</b>
Zwiększenie stanu	490				490
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-272				-272
Różnice kursowe netto					0
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>8 862</b>				<b>8 862</b>
Zwiększenie stanu	233				233
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Inne [zaprzestanie użytkowania]					0
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>9 095</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 095</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>8 638</b>				<b>8 638</b>
Koszty amortyzacji	100				100
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0

Różnice kursowe netto					0
Inne [opis]	-272				-272
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>8 466</b>				<b>8 466</b>
Koszty amortyzacji	263				263
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					0
Różnice kursowe netto					0
Inne [zaprzestanie użytkowania]					0
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>8 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 729</b>
<b>Wartość bilansowa</b>					
<b>Według stanu na dzień 30/06/2020</b>	<b>396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>396</b>
<b>Według stanu na dzień 30/06/2021</b>	<b>366</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>366</b>

Wszystkie wartości niematerialne - wykorzystywane są przez Spółkę to aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania:

Patenty	10-20 lat
Znaki handlowe	20 lat
Licencje	2 lata

Na dzień 30.06.2021 Spółka posiada licencji na kwotę 8 411 tys. zł w 100% umorzonych.  
 Na dzień 30.06.2021 Spółka użytkuje wszystkie wartości niematerialne i prawne.

## 10. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały	Grunty własne	Budynki i budowle	Inwestycje w obce śr. trwałe	Urządzenia techniczne i pozostałe	Inwestycje w toku	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Koszt wyceny</b>						
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>1 981</b>	<b>51 389</b>	<b>69</b>	<b>33 036</b>	<b>105</b>	<b>86 580</b>
Zwiększenie stanu		15		1 775		1 790
Likwidacje/ sprzedaż				-1 152		-1 152
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania	-1 981					-1 981
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania						0
Różnice kursowe netto						0
Inne						0
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>51 404</b>	<b>69</b>	<b>33 659</b>	<b>105</b>	<b>85 237</b>
Zwiększenie stanu		613		4 604		5 217
Likwidacje/ sprzedaż				-2 496		-2 496
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania						0
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania						0
Różnice kursowe netto						0

Inne					-1	-1
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>52 017</b>	<b>69</b>	<b>35 767</b>	<b>104</b>	<b>87 957</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>346</b>	<b>15 108</b>	<b>31</b>	<b>27 073</b>		<b>42 558</b>
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji				-915		-915
Eliminacja wskutek przeszacowania						0
Przeklasyfikowane do prawa do 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		1 306	5	2 398		3 709
Różnice kursowe netto						0
Inne						0
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>16 414</b>	<b>36</b>	<b>28 556</b>	<b>0</b>	<b>45 006</b>
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji				-2 323		-2 323
Eliminacja wskutek przeszacowania						0
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania						0
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		1 312	5	2 200		3 517
Różnice kursowe netto						0
Inne						0
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>17 726</b>	<b>41</b>	<b>28 433</b>	<b>0</b>	<b>46 200</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
<b>Według stanu na dzień 30/06/2020</b>	<b>0</b>	<b>34 990</b>	<b>33</b>	<b>5 103</b>	<b>105</b>	<b>40 231</b>
<b>Według stanu na dzień 30/06/2021</b>	<b>0</b>	<b>34 291</b>	<b>28</b>	<b>7 334</b>	<b>104</b>	<b>41 757</b>

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2020 jest to kwota 105 tys. złotych, a za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2021 kwota 104 tys. złotych.

Na dzień 30.06.2021 Spółka posiada następujące wartości środków trwałych w 100% umorzonych:

- budynki i budowle – 1 tys. zł
- urządzenia techniczne i pozostałe – 22 383 tys. zł

Uzgodnienie wartości rzeczowego majątku trwałego do wartości wykazanych w bilansie:

Rzeczowy majątek trwały	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku PLN' 000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN' 000
Rzeczowy majątek trwały	41 653	40 126
Środki trwałe w budowie	104	105
<b>Razem</b>	<b>41 757</b>	<b>40 231</b>

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

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

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

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

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

Na dzień 30.06.2021 Spółka nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości środków trwałych.

Na dzień 30.06.2021 Spółka użytkuje wszystkie środki trwałe.

## 11. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		
Pozostałe zmiany		
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>452</b>	<b>452</b>

10.03.2006 Spółka nabyła grunt o powierzchni 1,7687ha. Spółka nie wykorzystuje tej nieruchomości do podstawowej działalności gospodarczej, dlatego klasyfikuje ten grunt jako nieruchomość inwestycyjną. Grunt jest w nieznacznej części wynajmowany. Roczna wartość wynajmu wynosi 16 tys. złotych. Spółka zgodnie z MSR40 grunt wycenia według wartości nabycia.

## 12. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
<b>Stan na początek roku obrotowego</b>	<b>197 670</b>	<b>295 499</b>
- akcje i udziały	121 491	121 491
- udzielone pożyczki	36 195	134 024
- dopłaty	39 984	39 984
<b>Zwiększenie stanu poprzez wydatki</b>	<b>18</b>	<b>946</b>
- akcje i udziały		
- udzielone pożyczki	18	946
- dopłaty		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>7 577</b>	<b>98 775</b>

- akcje i udziały		
-spłata pożyczki	7 577	98 775
- dopłaty		
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>190 111</b>	<b>197 670</b>
- akcje i udziały	121 491	121 491
- udzielone pożyczki	28 636	36 195
- dopłaty	39 984	39 984

Pożyczki udzielone spółkom zależnym przedstawia poniższa tabela

Kwota pożyczki nominalna ('000)	Niespłacona kwota pożyczki ('000)	Oprocentowanie	waluta	Termin spłaty	Kwota odsetek naliczonych ('000)	Wartość bilansowa ('000 PLN)
4 974	4 974	WIBOR 1M+ marża	PLN	21-07-2021	675	5 649
24 000	23 218	WIBOR 1M+ marża	PLN/USD	31-12-2022	4 719	27 937
11 700	11 700	WIBOR 1M+ marża	PLN	30-09-2021	0	11 700
12 000	12 000	WIBOR 1M+ marża	PLN	31-03-2022	0	12 000
3 600	1 563	WIBOR 1M+ marża	PLN	30-06-2025	0	1 563
2 273	575	WIBOR 1M+ marża	PLN	31-07-2021	2	577
<b>Ogółem</b>						<b>59 426</b>

Wskazana powyżej wartość zawiera część długoterminową 28 618 TPLN oraz krótkoterminową 30 808 TPLN.

Spółka udzieliła pożyczek osobom fizycznym na kwotę ogółem 443 tys. zł. W tym:

W lipcu 2012 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12.2021 r.

W październiku 2016 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 10 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.10.2019.

W kwietniu 2017 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 24.05.2022.

W lipcu 2017 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.07.2022.

W październiku 2017 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12.2020. Pożyczka została spłacona w terminie.

W lutym 2018 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 25 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.03.2021. Pożyczka została spłacona w terminie

W maju 2018 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.05.2023.

W maju 2018 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 23 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 23.05.2021. Pożyczka została spłacona w terminie

W lipcu 2018 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 60 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 13.07.2021.

We wrześniu 2018 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 08.10.2021.

We wrześniu 2020 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 40 tys. Zł. Z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 23.11.2023.

W lutym 2021 Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 25 tys. Zł. Z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 12.03.2025.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych osobom fizycznym na dzień 30.06.2021 wynosi 58 TPLN z czego część długoterminowa wynosi 18 TPLN, a część krótkoterminowa 40 TPLN.

Zwiększenia i zmniejszenia pożyczek krótkoterminowych wykazano w nocie 14.

### 13. Udziały w jednostkach zależnych

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.

#### 14. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Okres zakończony 30	Okres zakończony 30
	czerwca 2021 roku	czerwca 2020 roku
	PLN' 000	PLN' 000
<b>Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej</b>		
<b>Kontrakty forward w walutach obcych</b>	<b>0</b>	<b>728</b>
USD	0	664
EURO	0	
GBP	0	52
CZK	0	12
<b>Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego</b>		
<b>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim</b>	<b>30 791</b>	<b>98 445</b>
<i>Stan na początek roku obrotowego</i>	<i>98 374</i>	<i>50 880</i>
<i>Zwiększenia</i>	<i>69 182</i>	<i>118 394</i>
<i>przekwalifikowanie z długu na krótkoterminowe</i>	<i>5 589</i>	
<i>Zmniejszenia</i>	<i>142 354</i>	<i>70 900</i>
<i>Stan na koniec roku obrotowego</i>	<i>30 791</i>	<i>98 374</i>
<b>Pożyczki dla pozostałych podmiotów</b>	<b>58</b>	<b>71</b>
<i>Stan na początek roku obrotowego</i>	<i>71</i>	<i>104</i>
<i>Zwiększenia</i>	<i>65</i>	<i>0</i>
<i>przekwalifikowanie z długu na krótkoterminowe</i>	<i>41</i>	
<i>Zmniejszenia</i>	<i>119</i>	<i>33</i>
<i>Stan na koniec roku obrotowego</i>	<i>58</i>	<i>71</i>
<b>Razem</b>	<b>30 849</b>	<b>99 173</b>

## 15. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obrotowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
- ubezpieczenia majątkowe	965	243
- odpis obowiązkowy na ZFŚS	220	154
- czynsze	0	0
- koszty serwisu	284	193
- pozostałe	503	341
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 972</b>	<b>931</b>

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

## 16. Zapasy

Zapasy	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Materiały	88	181
Produkty w toku	0	0
Wyroby gotowe, towary	840 629	563 402
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>840 717</b>	<b>563 583</b>

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość zapasów jako koszt w analizowanym okresie wyniosła 7 658 345 tys. złotych.

Spółka prowadzi działalność handlową, dla której podstawowym atrybutem jest oferta handlowa spełniająca oczekiwania klienta, dostępna „od ręki”. Spółka 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 najdłuższym okresem wiekowania Spółka tworzy odpisy aktualizujące.

Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2021 wyniosła 19 968 tys. złotych. Bilansowa wartość zapasów uwzględnia kwotę odpisu aktualizującego.

## 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	576 860	671 405
Odpisy aktualizujące należności	-17 432	-15 022
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>559 428</b>	<b>656 383</b>
Należności podatkowe	10 067	5 788
Inne	170	532
<b>Razem</b>	<b>569 665</b>	<b>662 703</b>

Analiza wiekowa należności na 30 czerwca 2021 roku	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Należności bieżące</b>	<b>565 878</b>	<b>8 086</b>	<b>557 792</b>
<b>Należności przeterminowane, z tego</b>	<b>21 219</b>	<b>9 346</b>	<b>11 873</b>
- do 30 dni	9 158	583	8 575
- 30-90 dni	4 398	1100	3 298
- 90-180 dni	0	0	0
- 180-360 dni	0	0	0
- powyżej 360 dni	7 663	7 663	0

Analiza wiekowa należności na 30 czerwca 2020 roku	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Należności bieżące</b>	<b>641 253</b>	<b>1 076</b>	<b>640 177</b>
<b>Należności przeterminowane, z tego</b>	<b>36 472</b>	<b>13 946</b>	<b>22 526</b>
- do 30 dni	14 302	2 708	11 594
- 30-90 dni	9 717	1 840	7 877
- 90-180 dni	2 689	509	2 180
- 180-360 dni	603	114	489
- powyżej 360 dni	9 161	8 775	386

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku	15 022	12 027
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 723	4 001
Kwoty odpisane jako nieściągalne	130	755
Kwoty odzyskane w ciągu roku	183	251
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0
Różnice kursowe	0	0
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>17 432</b>	<b>15 022</b>

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2021 wynosi 7 577 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2020 wynosi 8 685 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi

Na dzień 30.06.2021 wartość należności, które zgodnie z oczekiwaniami Zarządu nie będą utrzymywane do terminu płatności wynosi 13 519 tys. Na dzień bilansowy zostały wycenione według wartości godziwej.

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Spółki podejmowane są czynności mające na celu maksymalne zabezpieczenie interesów Spółki. W pierwszej kolejności ocenie poddawani są odbiorcy towarów, na podstawie danych finansowych oraz uzyskanych zabezpieczeń ustalany jest limit kupiecki.. Należności handlowe zostały objęte ochroną ubezpieczeniową.

## 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	58 987	264 495

## 19. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Zapasy	403 663	251 847
Należności z tytułu dostaw i usług	176 481	153 797
<b>Razem</b>	<b>580 144</b>	<b>405 644</b>

Zabezpieczenia dotyczą limitów kredytowych w ramach umów zawartych z bankami.

## 20. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2021 wynosił 16 188 tys. złotych i dzielił się na 16.187.644 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

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-Niederlanden 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 30 czerwca 2021	16 187 644	100,00	17 500 644	100,00

## 21. Akcje własne

Akcje własne	30 czerwca 2021 roku PLN' 000	30 czerwca 2020 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	898	0
Zwiększenia (skup)	0	898
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	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: PLAB00000019. 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 trwać będzie do 20 grudnia 2021 albo do chwili wyczerpania wskazanej kwoty maksymalnej.

Na dzień 30 czerwca 2021 liczba skupionych akcji wynosi 44 449 o wartości 897 717 PLN.

## 22. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30 czerwca 2021 roku PLN' 000	30 czerwca 2020 roku PLN' 000
Stan na początek okresu	135 503	135 503
Zwiększenia (skup)	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	135 503	135 503

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

## 23. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	30 czerwca 2021 roku PLN' 000	30 czerwca 2020 roku PLN' 000
O charakterze ogólnym	447 320	418 730
Podział wyniku finansowego	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	513	703
Razem	447 833	419 433

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

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	418 730	383 240
Zmiany	28 590	35 490
Stan na koniec okresu	447 320	418 730

Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń z dniem 1 lipca 2011 roku.  
Zasady stosowania omówione są w nocie nr 32.

Kapitał rezerwowy z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	703	3 040
Zmiany	-189	-2 337
Stan na koniec okresu	514	703

#### 24. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

Zysk z lat ubiegłych	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	35 693	35 490
Podział wyniku	-35 693	-35 490
Stan na koniec okresu	0	0
Wynik roku bieżącego	65 004	35 693
Niepodzielony wynik lat ubiegłych		0

#### 25. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz obligacje

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Długoterminowe – po koszcie zamortyzowanym</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	29 968	49 472
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
<b>Razem</b>	<b>29 968</b>	<b>49 472</b>

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Krótkoterminowe – po koszcie zamortyzowanym</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	109	0
Kredyty bankowe	19 839	20 124
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
<b>Razem</b>	<b>19 948</b>	<b>20 124</b>

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

BANK/POŻYCZKODAWC	Siedziba	Waluta	Kwota pozostała do spłaty w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
<b>Długoterminowe</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	PLN	29 968	WIBOR 1M + marża	31-07-2022	zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności wybranych klientów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego
<b>Krótkoterminowe</b>						
Santander Bank Polsk S.A.	Warszawa	PLN	109	WIBOR 1M + marża	31-05-2022	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy, przelew wierzytelności wybranych klientów, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	USD	19 839	WIBOR 1M + marża	31-07-2022	zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności wybranych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego
<b>Razem</b>			<b>49 916</b>			

W okresie od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez Spółkę.

Obligacje	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Obligacje dłużne długoterminowe	80 717	85 824
Obligacje dłużne krótkoterminowe	75 007	70 965
<b>Razem</b>	<b>155 724</b>	<b>156 789</b>

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

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

W dniu 23 października 2018 Spółka dokonała emisji papierów wartościowych w postaci 1 080 sztuk obligacji serii AB04 231023 o wartości nominalnej 10 000 pln na łączną kwotę 10 800 tys. pln.

W dniu 25 listopada 2020 Spółka dokonała emisji papierów wartościowych 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. Warunki emisji nie zawierają żadnych kowenantów finansowych. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności 5 lat od

daty ich emisji, od których naliczane są odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Płatności kuponowe odbywają się w cyklach 6-cio miesięcznych. Obligacje notowane są na Catalyst i BondSpot.

Wykup Obligacji serii AB02 290720 w dniu 29 lipca 2020, serii AB03 200622 w dniu 20 czerwca 2022, serii AB04 231023 w dniu 23 października 2023, a serii AB005 231023 w dniu 23 października 2023 po wartości nominalnej. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę, ustaloną osobno dla każdej serii.

## 26. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej</b>	<b>1 331</b>	<b>4 608</b>
<i>Kontrakty forward w walutach obcych</i>	0	0
<i>usd</i>	694	0
<i>czk</i>	0	0
<i>euro</i>	637	24
<i>CIRS</i>	0	4 584
<b>Razem</b>	<b>1 331</b>	<b>4 608</b>

## 27. Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	322	345

Rezerwy krótkoterminowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16 642	2 258
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6 666	4 415
Pozostałe rezerwy w tym:	1 493	1 017
- <i>audyt</i>	100	77
- <i>inne</i>	1 393	940
<b>Razem</b>	<b>24 801</b>	<b>7 690</b>

Rezerwy – zwiększenia, zmniejszenia

Rezerwy długoterminowe	Stan na 30/06/2020	Zawiązanie	Wykorzystanie	Stan na 30/06/2021
Rezerwa na świadczenia emerytalne	345	0	23	322
<b>Razem</b>	<b>345</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>322</b>



Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30/06/2020	Zawiązanie	Wykorzystanie	Stan na 30/06/2021
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 258	16 254	1 870	16 642
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 415	2 906	655	6 666
Pozostałe rezerwy w tym:	1 017	2 333	1 857	1 493
- audyt	77	157	134	100
- inne	940	2 176	1 723	1 393
<b>Razem</b>	<b>7 690</b>	<b>21 493</b>	<b>4 382</b>	<b>24 801</b>

Spółka tworzy rezerwę na naprawy gwarancyjne w związku z przewidywanymi kosztami napraw i przewidywanymi kosztami dotyczącymi okresu sprawozdawczego.

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

## 28. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami, krótkoterminowe	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Zobowiązania z tytułu bonusów i rabatów	<b>132 336</b>	<b>60 607</b>

Pozycja Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmuje zobowiązania z tytułu przyszłych wpływów środków Spółki zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Przyszłe wpływy wynikają z działań Spółki, które 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.

Działania te mogą mieć różnorodny charakter, m.in. mogą to być koszty przeprowadzonych akcji promocyjnych, udzielonych rabatów, zorganizowanych szkoleń czy konferencji. Działania przebiegają w jednym momencie w czasie i za moment ten Spółka przyjmuje okres poniesienia kosztów.

Na podstawie sposobu działania w przeszłości Spółka szacuje, że termin wpływu tych korzyści nie powinien być dłuższy niż 1 rok.

## 29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	613 544	829 669
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	114 802	101 595
Zobowiązania wobec pracowników	15 179	5 807
Inne	1 182	1 035
<b>Razem</b>	<b>744 707</b>	<b>938 106</b>

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 49 dni.

### 30. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu	Koniec okresu 30/06/2021	Koniec okresu 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	4 957	4 382
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	669	300
<b>Razem</b>	<b>5 626</b>	<b>4 682</b>

Bilans	Koniec okresu 30/06/2021	Koniec okresu 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa</b>		
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	7 183	6 327
grunty (użytkowanie wieczyste)	5 241	5 318
budynki i budowle	1 942	1 009
<b>Pasywa</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 626	4 682
długoterminowe	4 957	4 382
krótkoterminowe	669	300

Rachunek Zysków i Strat	Koniec okresu 30/06/2021	Koniec okresu 30/06/2020
	Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	393
grunty (użytkowanie wieczyste)	77	77
budynki i budowle	316	249
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	210	216
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązania	-2	0
Inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 249	25
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	512	460

Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujmowanymi zgodnie z paragrafem 6. Koszt ten nie musi obejmować kosztu związanego z leasingami o okresie leasingu nie dłuższym niż jeden miesiąc.	3 392	3 398
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	-------

Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujmowanych zgodnie z paragrafem 6. Koszt ten nie obejmuje kosztu związanego z leasingiem krótkoterminowym aktywów o niskiej wartości (<5kUSD)	127	153
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	0	0

Leasing (MSSF 16)	Grunty własne PLN'000	Budynki i budowle PLN'000	Razem PLN'000
<b>Koszt wyceny</b>			
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przeklasyfikowane do prawa do użytkowania	5 395	1 258	<b>6 653</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>5 395</b>	<b>1 258</b>	<b>6 653</b>
Zwiększenie stanu		1 219	1 219
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania		30	30
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>5 395</b>	<b>2 507</b>	<b>7 902</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>			
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty amortyzacji	77	249	326
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>77</b>	<b>249</b>	<b>326</b>
Koszty amortyzacji	77	316	<b>393</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>154</b>	<b>565</b>	<b>719</b>
<b>Wartość bilansowa</b>			
<b>Według stanu na dzień 30/06/2020</b>	<b>5 318</b>	<b>1 009</b>	<b>6 327</b>
<b>Według stanu na dzień 30/06/2021</b>	<b>5 241</b>	<b>1 942</b>	<b>7 183</b>

**31. Przepływy pieniężne**

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30	Okres zakończony 30
	czerwca 2021 roku	czerwca 2020 roku
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	4 173	4 135
Amortyzacja wartości niematerialnych	263	100
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 517	3 709
Amortyzacja prawa do użytkowania	393	326
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	4 355	4 992
Odsetki od kredytów zapłacone	1 387	2 302
Odsetki od obligacji zapłacone	3 215	5 950
Koszt kredytu zapłacony	481	453
Odsetki od leasingu	88	216
Odsetki transakcja zabezpieczająca zapłacone	210	30
Odsetki transakcje zabezpieczające	-105	-1 256
Odsetki od udzielonych pożyczek należne	-921	-2 703
Różnice kursowe	-3 737	-1 763
Transakcje zabezpieczające	-586	-310
Wycena należności ujęta w kapitałach	-1 867	-976
Spłata pożyczki długoterminowej	62	60
Dywidenda otrzymana	-520	61
Różnice zrealizowane rozliczane przez kapitały	-634	-649
Pozostałe ujęte w kapitałach	-192	51
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług (bilansowa)	93 038	-155 770
Zmiana stanu zapasów (bilansowa)	-278 766	-47 805
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (bilansowa)	-193 353	307 020
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	-76	-122
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń bilansowa	71 729	22 815
Zmiana stanu rezerw bilansowa	17 088	3 540
Wpływy z kredytów	25 046	70 000
Spłaty kredytów	44 916	-7 241
Zapłacony podatek dochodowy	-34 482	-11 107

Uzgodnienie ruchów zobowiązań finansowych	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe na początek okresu	226 385	253 042
obligacje	156 789	245 903
kredyty	69 596	7 139
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych w tym:	-20 670	-26 441
wpływy z emisji obligacji (pomniejszone o wydatki na emisję)		0
wykup obligacji	-70 000	-89 200
wpływy z kredytów, obligacji	25 046	70 000
spłaty kredytów	-44 916	-7 241
Wpływ z emisji dłużnych papierów	69 200	
Zmiany bezgotówkowe w tym:	-75	-216
opłaty rozliczane w okresie	-75	-216
zmiana stanu odsetek naliczonych		
Zobowiązania finansowe na koniec okresu	205 640	226 385
obligacje	155 724	156 789
kredyty	49 916	69 596

### 32. Instrumenty finansowe

#### Podział instrumentów finansowych

Pozycja bilansowa w '000 PLN	Wartość bilansowa na dzień	Wartość godziwa na dzień	Wartość bilansowa na dzień	Wartość godziwa na dzień	Kategoria instrumentu finansowego wg MSSF 9
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2020	
Udzielone pożyczki	59 485	59 485	135 369	135 369	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	545 909	545 909	598 218	598 218	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	13 519	13 519	58 165	58 165	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	664	664	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	64	64	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (zobowiązania)	1 331	1.331	24	24	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (zobowiązania)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty CIRS (zobowiązania)	0	0	4 585	4 585	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz przez wynik

Środki pieniężne	58 987	58 987	264 495	264 495	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	49 916	49 916	69 595	69 595	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Obligacje	155 724	155 724	156 789	156 789	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	613 544	613 544	829 669	829 669	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tyt. leasingu	5 626	5 626	4 682	4 682	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Przyjmuje się, że wartości bilansowe należności i zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, obligacji oraz zobowiązań z tyt. leasingu są zasadniczo zbliżone do wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka uzyskała przychody z odsetek od udzielonych pożyczek i należności własnych w wysokości 951 tys. zł.

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

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

#### **Koszty odsetek od zobowiązań finansowych**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 8 230 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych i obligacji.

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

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

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

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

#### **Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających**

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

## Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W prezentowanym okresie Spółka wykorzystwała wyłącznie instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Są to kontrakty typu forward, i swap walutowo-procentowy traktowane jako aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	13 519		13 519	
Instrumenty Forward – aktywa	0		0	
Instrumenty Forward - zobowiązania	1 331		1 331	

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

- Zakres i charakter instrumentu**

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

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

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

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

Walutowe transakcje forward	od 01.07.2020 do 30.06.2021	od 01.07.2019 do 30.06.2020
Przychody finansowe	2 070	3 140
Koszty finansowe	2 129	5 428

Każdorazowo na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej. W przypadku transakcji typu forward wycena ta polega na porównaniu kursu terminowego rzeczywistej transakcji z kursem terminowym obliczanym w dniu bilansowym w oparciu bieżący kurs spot i ekstrapolowane rynkowe stopy procentowe (WIBOR, EURIBOR i LIBOR dla terminu najbliższego dacie zapadalności danej transakcji terminowej).



### 33. Zarządzanie ryzykiem finansowym

#### Ocena ryzyk finansowych

##### 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 Spółki AB S.A. wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych. Spółka 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.

##### Ryzyko walutowe

Spółka 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

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

Stopień wrażliwości Spółki 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 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
5	369

Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
798	681

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
-9 817	2 159

Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
-44 610	-28 424

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

	USD		EUR		GBP	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa finansowe</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	8 028	6 970	31 876	28 947	3	3
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	232	4 257	1 366	15 897	0	281
Wartości godziwa transakcji forward	0	664	0	0	0	52
<b>Zobowiązania finansowe</b>		0		0		0
Zobowiązania z tytułu dostaw	38 203	55 192	192 771	255 784	1	16
Wartości godziwa transakcji forward	694	0	637	24	0	0
Kredyt zaciągnięty w walucie	131	0	0	0	0	0

### Ryzyko stóp procentowych

Spółka AB S.A. jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Spółka analizuje ten obszar ryzyka i 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.

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

### Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
WIBOR 1M	49 807	69 595
WIBOR 3M	0	0
EURIBOR 1M	0	0
LIBOR USD 1M	109	0

Obligacje o zmiennym oprocentowaniu	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
WIBOR 6M	155 724	156 789

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Spółkę transakcji instrumentów pochodnych, na dzień bilansowy oraz o zmianę zachodzącą na początku roku obrotowego, utrzymywaną następnie przez cały rok obrotowy w odniesieniu do instrumentów o zmiennych stopach procentowych. Przy sporządzaniu sprawozdań wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla naczelnego kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych; co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

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

- zysk Spółki za okres roczny zakończony 30 czerwca 2021 roku zmniejszyłby się o 534 tys. zł. Zmiana ta byłaby spowodowana ekspozycją Spółki na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciągniętych kredytów.

## Zobowiązania odsetkowe

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

## Inne ryzyko rynkowe

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

## Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe	
	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2021 PLN'000	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2020 PLN'000
Należności handlowe	559 428	656 383
Udzielone pożyczki	59 485	135 369

## Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółka AB S.A. 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). Spółka stosuje również faktoring. Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Spółka 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 Spółki 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 Spółki odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane sporą dywersyfikacją odbiorców.

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

Spółka AB udziela również pożyczek spółkom zależnym. Na dzień 30 czerwca 2021 r. pożyczki te obejmowały spółki zależne Optimus, B2B IT oraz Rekman. Spółka AB stale monitoruje kondycję finansową spółek zależnych. W oparciu o przeprowadzone analizy, na dzień 30 czerwca 2021 r. AB określiła ryzyko tychże ekspozycji jako pomijalne.

## Ryzyko płynności

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej zapadalności zobowiązań finansowych obejmujących zobowiązania handlowe, kredyty, obligacje oraz leasing.

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
30/06/2021	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		613 499				613 499
Leasing	3,78%	0	0	1 972	3 654	5 626

Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	2,12%	25	75 129	129 807	0	204 961
<b>Razem</b>		<b>613 524</b>	<b>75 129</b>	<b>131 779</b>	<b>3 655</b>	<b>824 086</b>

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3			Razem
			mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	
30.06.2020	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane		734 256				734 256
Leasing	4,48%	0	0	1 020	3 661	4 682
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	1,63%	96 145	70 000	135 396	0	301 541
<b>Razem</b>		<b>830 401</b>	<b>70 000</b>	<b>136 416</b>	<b>3 661</b>	<b>1 040 479</b>

Spółka 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 wielkość zadłużenia z tytułu kredytu kupieckiego, celem zniwelowania ryzyka płynności.

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

Spółka zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności.

AB SA ma dostępne limity kredytowe oraz ma możliwość finansowania działalności za pomocą factoringu.

## Rachunkowość zabezpieczeń.

### Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w sposób następujący:

- zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie zgodnie z MSR 39, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

- zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres jako przychody lub koszty finansowe. W zabezpieczaniu przepływów pieniężnych, kwoty odniesione bezpośrednio do kapitału z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat, czyli w okresie, gdy następuje planowana sprzedaż.

## Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych zabezpieczających ryzyko kursowe

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

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
<b>Zobowiązania handlowe</b>	(42 613)	(57 262)	(192 643)	(255 732)	lipiec, sierpień,	lipiec, sierpień, wrzesień
<b>Należności handlowe</b>	5 263	4 950	23 791	22 104	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień
<b>Kredyty bankowe</b>	0	0	0	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>Środki pieniężne</b>	298	3 555	1 346	15 878	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>FX Forward EUR</b>	(61 570)	(14 880)	(637)	(24)	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień,
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(98 622)</b>	<b>(63 637)</b>	<b>(168 143)</b>	<b>(217 774)</b>		

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

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys USD		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
<b>Zobowiązania handlowe</b>	(8 952)	(13 345)	(34 050)	(53 122)	lipiec, sierpień,	lipiec, sierpień
<b>Należności handlowe</b>	1 006	306	3 831	1 218	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>Kredyty bankowe</b>	(34)	0	(131)	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>Środki pieniężne</b>	59	1 067	224	4 249	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
<b>FX Forward USD</b>	(17 888)	(3 500)	(695)	664	lipiec, sierpień, wrzesień	Lipiec, sierpień
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(25 809)</b>	<b>(15 472)</b>	<b>(30 821)</b>	<b>(46 991)</b>		

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

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujętych w pozycji kapitałów z aktualizacji wyceny przedstawia poniższa tabela, kwoty zaprezentowane w tys PLN:

	12 miesięcy do 30/06/2021 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30/06/2020 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	791	2 564
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	641	2 077
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	549	(10 186)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	707	(8 413)
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	(3 885)	(14 012)
- korekta przychodów z działalności finansowej	4 592	5 598
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	634	791
Aktywo/Rezerwa na podatek odroczoney	(120)	(150)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	514	641

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

W okresie od sierpnia 2015 do lipca 2020 Grupa była narażona na ryzyko walutowe wyrażone w koronie czeskiej związane 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:	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
premia/naliczone odsetki	-	516	-	płatność odsetek w okresach półrocznych do dnia 28 lipca 2020r, wymiana końcowa kwot nominalnych 28 lipca 2020r.
wycena	-	-4 584		
<b>Razem</b>	-	<b>-4 068</b>		

#### Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych w tys. PLN	12 miesięcy do 30/06/2021r.	12 miesięcy do 30/06/2020r.
Kwota ujęta w kapitale początek okresu, brutto:	77	1 191
Kwota ujęta w kapitale początek okresu, netto:	62	965
Kwota przeniesiona z kapitału własnego i ujęta w wyniku finansowym za dany okres:	90	1 226
Ujęta w wyniku finansowym nieefektywność wynikająca z zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	0
Kwota ujęta w kapitale na koniec okresu , brutto:	-	77
Kwota ujęta w kapitale na koniec okresu , netto	-	62

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

Zabezpieczenie wartości godziwej tys. PLN	12 miesięcy do 30/06/2021r.	12 miesięcy do 30/06/2020r.
Zyski/Straty na instrumencie zabezpieczającym:	-	(4 661)
Zyski/Straty na pozycji zabezpieczanej związane z zabezpieczanym ryzykiem :	-	4 661

- **cel nabywania lub wystawiania instrumentu**

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

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

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2021 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane – realizacja nastąpi w lipcu, sierpniu i wrześniu 2021 roku. Transakcje zawarte w terminach późniejszych rozwiązywane są na bieżąco.

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

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

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

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



- **Cena lub przedział cen realizacji instrumentu**

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

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

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

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

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

- **Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem**

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

Udzielone pożyczki obarczone są ryzykiem nieterminowości spłaty bądź braku zapłaty ze strony pożyczkobiorcy. Transakcje zamiany obarczone są przede wszystkim ryzykiem zamiany stóp procentowych.

- **Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem**

Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z instrumentami finansowymi.

- **Inne warunki towarzyszące instrumentowi**

Wszystkie warunki towarzyszące instrumentom opisane zostały powyżej.

### 34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

PLN' 000	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Sprzedaż towarów	451 467	318 286
Sprzedaż produktów	1 948	4 239
Zakup usług	44 526	40 939
Zakup towarów	87 295	55 927
Dywidenda otrzymana	10 952	10 894
Przychody finansowe – odsetki	917	2 694
Stan należności innych	1 892	136 490
Stan zobowiązań handlowych	10 823	11 745
Stan należności handlowych	30 586	54 802

### 35. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Grupa pracowników	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi	294	282
Pracownicy fizyczni	0	0
<b>Razem</b>	<b>298</b>	<b>286</b>

### 36. Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym

	Rok zakończony 30 czerwca 2021 roku	Rok zakończony 30 czerwca 2020 roku
	PLN'000	PLN'000
Zarząd:		
- Wynagrodzenia	12 560	7 330
- Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
- Płatności w formie akcji własnych	0	0
Rada Nadzorcza:		
- wynagrodzenia	181	181
<b>Razem</b>	<b>12 741</b>	<b>7 511</b>

### 37. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
1. kwota wykorzystana	19 948	69 596
2. kwota niewykorzystana	225 052	237 404
<b>Razem</b>	<b>245 000</b>	<b>307 000</b>

### 38. Zobowiązania warunkowe

	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania warunkowe	435 152	433 169
<b>Razem</b>	<b>435 152</b>	<b>433 169</b>

Poniższa tabela przedstawia nominalne kwoty udzielonych poręczeń w walucie oryginalnej, udzielone przez AB S.A w celu poręczenia kredytów zaciągniętych przez spółki zależne (równowartość poręczeń w PLN udzielonych przez AB to 435 152 tys. PLN).

Spółka zależna, na rzecz której wystawiono poręczenie	Beneficjent	Waluta	Kwota w walucie	Data ważności
AT Computers	Apple (*)	USD	100.000.000	bezterminowa
B2B Sp. z o.o.	ING Bank	PLN	6.837.500	31/12/2025

AT Computers	Intel	USD	3.000.000	bezterminowa
Alsen marketing Sp. z o.o.	Samsung	PLN	1.500.000	31/12/2021
Rekman Sp. z o.o.	LEGO	PLN	20.000.000	30/10/2021
Rekman Sp. z o.o.	Wininnng Moves sp.z o.o.	PLN	100.000	30/06/2021

\*) Gwarancja ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne roczne okresy, chyba że Beneficjent otrzyma od Gwaranta pisemne wypowiedzenie gwarancji najpóźniej na 60 dni przed końcem danego rocznego okresu obowiązywania gwarancji.

### 39. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

### 40. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Wynagrodzenia firmy audytorskiej z tytułu badania sprawozdań finansowych netto wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące roku obrotowego 2020/2021 oraz 2019/2020 przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj usług	2020/2021 PLN	2019/2020 PLN
Firma audytorska	UHY ECA	PKF Consult
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	94 500	76 707
Przegląd sprawozdania finansowego (2)	57 000	44 633
Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach	5 000	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>156 500</b>	<b>121 340</b>

- 1) Wynagrodzenie za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres 12 miesięcy kończący się 30 czerwca.
- 2) Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku obrotowego obejmujące okres 6 miesięcy kończący się 31 grudnia.

### 41. Zarządzanie kapitałem

Zarząd dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej, w celu zapewnienia z jednej strony bezpiecznej struktury finansowania, z drugiej zaś zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy. Mając na uwadze skalę prowadzonej działalności finansowej, dodatni cykl konwersji gotówki (który jest charakterystyczny dla rodzaju prowadzonej działalności) oraz fakt działania w branży cechującej się stosunkowo niskim poziomem realizowanych marż handlowych, prowadzona jest bezpieczna polityka w zakresie kształtowania struktury kapitałowej. Fakt ów pozwala uzyskiwać wymierne efekty w relacjach z interesariuszami spółki w postaci dostawców, banków i ubezpieczycieli. Limity kredytowe udzielane przez dostawców bardzo często opierają się na umowach ubezpieczenia należności handlowych. Dlatego ocena ryzyka kredytowego AB przez pryzmat prowadzonej polityki kapitałowej przybiera szczególne znaczenie.

Istotny wpływ na strukturę kapitałów w AB S.A. 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, w tym okresie sprzedaż może stanowić do 35% sprzedaży rocznej. W związku z powyższym, w kwartale kończącym się 30 września oraz 31 grudnia, wskaźniki zadłużenia osiągają najwyższe wartości.

Spółka stale monitoruje poziom wskaźnika zadłużenia. 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. Zarząd kształtuje wysokość wskaźnika poprzez procedury zarządzania poziomem cyklu operacyjnego oraz optymalny dobór źródeł finansowania.

Spółka od lat utrzymuje wskaźnik zadłużenia ogółem oraz wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych na bezpiecznych poziomach. W szczególności drugi wskaźnik wskazuje na niski poziom wykorzystania zewnętrznych, odsetkowych źródeł finansowania w relacji do posiadanych kapitałów własnych. Wartość tego wskaźnika na poziomie poniżej 30% w ujęciu średniorocznym daje rękojmię dużego bezpieczeństwa finansowego i perspektywę dalszego rozwoju działalności przez spółkę, uwzględniając charakterystykę prowadzonej działalności gospodarczej.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku średnioroczny wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego wyniósł 17%.

	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	209 728	230 112
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	100 141	163 562
Średnie zadłużenie finansowe netto	109 587	66 550
Średni kapitał własny (ii)	634 845	590 639
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	17%	11%

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

#### 42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 21 września 2021 i dopuszczone do publikacji w dniu 22 września 2021.

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

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
<i>Magdalena Kosatka</i>	GLÓWNA KSIĘGOWA	