



**Skonsolidowane Roczne Sprawozdanie  
Finansowe Grupy Kapitałowej AB**

**za okres od 01.07.2020 do 30.06.2021**

## Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 ...	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2021 .....	5
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 .....	8
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 .....	9
1.    Informacje ogólne .....	9
2.    Stosowane zasady rachunkowości .....	11
3.    Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.....	20
4.    Przychody .....	22
5.    Segmenty.....	22
6.    Przychody i koszty .....	25
7.    Podatek dochodowy.....	26
8.    Zysk przypadający na jedną akcję .....	27
9.    Wartości niematerialne.....	28
10.   Rzeczowy majątek trwały.....	29
11.   Nieruchomości inwestycyjne .....	31
12.   Długoterminowe aktywa finansowe .....	31
13.   Wartość firmy .....	31
14.   Jednostki zależne .....	32
15.   Aktywa finansowe .....	33
16.   Pozostałe aktywa .....	33
17.   Zapasy .....	33
18.   Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	34
19.   Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	35
20.   Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie .....	35
21.   Kapitał podstawowy .....	35
22.   Akcje własne .....	36
23.   Kapitał zapasowy .....	36
24.   Kapitał rezerwowy.....	37
25.   Zysk netto i wynik z lat ubiegłych .....	38
26.   Kredyty otrzymane i obligacje .....	38
27.   Pozostałe zobowiązania finansowe .....	41
28.   Rezerwy .....	41
29.   Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	42
30.   Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	42
31.   Leasing .....	42
32.   Instrumenty finansowe .....	44
33.   Testy na utratę wartości .....	53
34.   Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	54
35.   Przejęcie jednostek zależnych .....	54
36.   Transakcje niepieniężne i źródła finansowania .....	54
37.   Zobowiązania warunkowe.....	54
38.   Zdarzenia po dniu bilansowym.....	55
39.   Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	55

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021**

Rachunek zysków i strat	Nota	Od 01/07/2020 do 30/06/2021 PLN'000	Od 01/07/2019 do 30/06/2020 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	4	13 074 310	10 206 877
Koszt własny sprzedaży		12 601 654	9 836 162
<b>Zysk ( strata ) brutto na sprzedaży</b>		<b>472 656</b>	<b>370 715</b>
Koszty sprzedaży		229 274	208 525
Koszty zarządu		63 754	49 820
Pozostałe przychody operacyjne	6	5 190	7 864
Pozostałe koszty operacyjne	6	18 983	24 692
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>165 835</b>	<b>95 542</b>
Przychody finansowe	6	2 237	14 340
Koszty finansowe	6	16 982	24 180
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych		0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>151 090</b>	<b>85 702</b>
Podatek dochodowy	7	27 370	19 319
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>123 720</b>	<b>66 383</b>
Działalność zaniechana		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		123 720	66 383
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>123 720</b>	<b>66 383</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>123 720</b>	<b>66 383</b>
Udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Od 01/07/2020 do 30/06/2021 PLN'000	Od 01/07/2019 do 30/06/2020 PLN'000
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>123 720</b>	<b>66 383</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
<b>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	24 304	-644
Rachunkowość zabezpieczeń	1 380	-4 794
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>		<b>0</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>149 404</b>	<b>60 945</b>
<b>Udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2021**

AKTYWA		Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku
	Nota	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>300 649</b>	<b>277 473</b>
Wartości niematerialne	9	26 131	24 796
Wartość firmy	13	47 842	45 143
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31	11 015	12 331
Rzeczowe aktywa trwałe	10	158 872	162 069
Nieruchomości inwestycyjne	11	452	452
Należności długoterminowe		12	0
Długoterminowe aktywa finansowe	12	76	72
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	56 249	32 610
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>2 387 685</b>	<b>2 337 023</b>
Zapasy	17	1 312 669	969 764
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	981 361	1 080 817
Należności z tytułu podatku dochodowego		197	0
Aktywa finansowe	15	69	4 854
Pozostałe aktywa	16	4 495	3 827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	88 894	277 761
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 688 334</b>	<b>2 614 496</b>

PASYWA	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku PLN'000
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>992 550</b>	<b>850 251</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>992 550</b>	<b>850 251</b>
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawnym kontroli</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	21	16 188	16 188
Akcje własne	22	-898	-898
Kapitał zapasowy w tym: nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	23	146 158	146 019
Kapitały rezerwowe	24	504 811	452 495
Zyski zatrzymane	25	326 291	236 447
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>204 693</b>	<b>156 564</b>
Długoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	26	192 478	142 134
Zobowiązania z tytułu leasingu	31	6 294	8 182
Rezerwa na podatek odroczoney		5 467	5 800
Rezerwa na świadczenia emerytalne	28	454	448
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 491 091</b>	<b>1 607 681</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	1 182 465	1 404 085
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29	160 278	73 984
Krótkoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	23	101 475	97 568
Zobowiązania z tytułu leasingu	31	3 258	2 796
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	1 478	4 585
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11 675	12 091
Rezerwy krótkoterminowe	28	30 462	12 572
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 695 784</b>	<b>1 764 245</b>
<b>PASYWA razem</b>		<b>2 688 334</b>	<b>2 614 496</b>

**Skonsolidowane zestawienie 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 z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowowy na przewalutowania	Kapitał rezerwowowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>0</b>	<b>146 019</b>	<b>146</b>	<b>383 103</b>	<b>5 221</b>	<b>33 973</b>	<b>422 443</b>	<b>205 554</b>	<b>790 204</b>	<b>0</b>	<b>790 204</b>
Zysk netto za rok obrotowy								0	66 383	66 383		66 383
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy					35 490			35 490	-35 490	0		0
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych (pozostałe całkowite dochody)							-644	-644		-644		-644
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)						-4 794		-4 794		-4 794		-4 794
Skup akcji własnych		-898						0		-898		-898
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>-898</b>	<b>146 019</b>	<b>146</b>	<b>418 593</b>	<b>427</b>	<b>33 329</b>	<b>452 495</b>	<b>236 447</b>	<b>850 251</b>	<b>0</b>	<b>850 251</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowowy na przewalutowania	Kapitał rezerwowowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>-898</b>	<b>146 019</b>	<b>146</b>	<b>418 593</b>	<b>427</b>	<b>33 329</b>	<b>452 495</b>	<b>236 447</b>	<b>850 251</b>	<b>0</b>	<b>850 251</b>
Zysk netto za rok obrotowy								0	123 720	123 720		123 720
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			139		35 717			35 717	-35 856	0		0
Dywidenda					-7 103			-7 103		-7 103		-7 103
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych (pozostałe całkowite dochody)							24 304	24 304		24 304		24 304
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)						1 380		1 380		1 380		1 380
Skup akcji własnych		0						0		0		0
Inne							-1 982	-1 982	1 980	-2		-2
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>16 188</b>	<b>-898</b>	<b>146 158</b>	<b>146</b>	<b>447 207</b>	<b>1 807</b>	<b>55 651</b>	<b>504 811</b>	<b>326 291</b>	<b>992 550</b>	<b>0</b>	<b>992 550</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Od 01/07/2020 do 30/06/2021	Od 01/07/2019 do 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	151 090	85 702
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	8 553	11 113
Amortyzacja	17 002	15 786
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-433	-187
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	24 167	-7 977
<b>Zysk brutto po korektach</b>	<b>200 379</b>	<b>104 437</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	99 507	-290 933
Zmiana stanu zapasów	-344 538	-41 254
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 146	229
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-218 988	495 695
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	86 670	36 083
Zmiana stanu rezerw	17 906	5 709
Pozostałe korekty	759	0
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-359 830</b>	<b>205 529</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-159 451</b>	<b>309 966</b>
Zapłacone odsetki	-2	0
Zapłacony podatek dochodowy	-52 198	-22 646
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-211 651</b>	<b>287 320</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	7	10
Otrzymane dywidendy	0	0
Pożyczki wypłacone	-130	-25
Spłaty pożyczek	123	109
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-11 307	-3 913
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	628	459
Płatności za wartości niematerialne	-615	-922
Zapłacone koszty rozwoju	0	0
<b>Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>-11 294</b>	<b>-4 282</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wypłata dywidendy	-7 103	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów	69 200	0
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	0	-898
Wpływy z pożyczek/kredytów	102 743	70 000
Spłata pożyczek/kredytów	-49 746	-57 381
Odsetki	-9 081	-13 319
Wykup dłużnych papierów	-70 000	-89 200
Leasing MSSF 16	-2 859	-2 565



<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>33 154</b>	<b>-93 363</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-189 791</b>	<b>189 675</b>
<b>Niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych dot. środków pieniężnych</b>	924	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>277 761</b>	<b>88 086</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>88 894</b>	<b>277 761</b>

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021

### 1. Informacje ogólne

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej, spółka AB S.A., została utworzona na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5302/98 w dnia 24 września 1998 w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4 przed notariuszem Markiem Bartnickim. Siedzibą jednostki dominującej są Magnice.

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

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

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

### Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Data Przejęcia kontroli	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Alsen sp. z o.o.	Polska	2006	100	100	handel hurtowy
Alsen Marketing sp.z o.o.	Polska	2008	100	100	handel hurtowy
B2B IT Sp. z o.o.	Polska	2009	100	100	usługi logistyczne
Rekman Sp. z o.o	Polska	2013	100	100	handel hurtowy
Optimus Sp. z o.o.	Polska	2013	100	100	produkcja komputerów
AT Computers Holding a.s.	Czechy	2007	100	100	Jednostka nadrzędna dla: AT Computers a.s. Comfor Stores a.s. AT Compus s.r.o. AT Computer s.r.o. iComfor s.r.o
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

Alsen sp. z o.o. została utworzona we wrześniu 2004 i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000218144. Siedzibą Spółki mieści się w Chorzowie.  
 AT Computers a.s. została założona 11 grudnia 1995 i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Ostrawie. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.  
 Comfor Stores a.s. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.  
 AT Compus s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.  
 AT Computer s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Banskej Bystricy 29 lipca 1994. Spółka prowadzi działalność na terenie Słowacji.  
 Alsen Marketing sp. z o.o. została utworzona w grudniu 2008 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 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 i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Na dzień 30 czerwca 2021 siedziba Spółki znajdowała się w Brnie. W dniu 14 lipca 2021 spółka zmieniła nazwę na AT Distribution s.r.o. oraz przeniósła siedzibę z Brna do Ostrawy.  
 Rekman sp. z o.o. została utworzona 22 grudnia 2003 i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000186106. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.  
 Optimus sp. z o.o. została utworzona 28 sierpnia 2013 i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000473843. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.

AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Czechach jest 100-procentowym właścicielem pięciu kolejnych podmiotów:

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

#### Struktura Grupy



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

Jednostka Dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy powołane zostały na czas nieoznaczony. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych. Walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Walutą funkcjonalną jest złoty polski, euro oraz korona czeska.

## 2. Stosowane zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia

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

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

Grupa 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 i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

Zmiany zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ	WPŁYW NA SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE
Założenia 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 SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE W PRZYSZŁOŚCI
MSSF 16	Uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19. Przedmiotem zmiany MSSF 16 są umowne zmiany dotyczące zmniejszenia lub zawieszenia płatności, powstałe w wyniku sytuacji związanej z COVID-19	1 stycznia 2021	Brak wpływu
MSSF 3	Aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSR 16	Przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania	1 stycznia 2022	Brak wpływu
MSR 37	Wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenie	1 stycznia 2022	Brak wpływu
Roczny program poprawek	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

### **Zmiany prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdawczych (porównywalność danych)**

W roku obrotowym 2020/21 nie dokonano zmian w prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdawczych.

### **Podstawa konsolidacji**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą. Uznaje się, że objęcie kontroli występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległych jednostek w sposób pośredni lub bezpośredni w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

Niniejsze sprawozdanie jest rocznym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 01.07.2020 do 30.06.2021.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe poprzedniego roku obrotowego, tj. od 01.07.2019 do 30.06.2020.

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

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

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

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

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

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych w Polsce jest PLN, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest CZK oraz EUR. Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi PLN.

Na dzień bilansowy sprawozdania zależnych jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna jest inna niż złoty polski, przelicza się na walutę prezentacji Grupy, czyli złoty polski. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej jest to kurs obowiązujący na 30 czerwca 2021 tj. 0,1773, a dla sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs ważony za dany okres obrotowy, czyli 0,1728.

## **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

### **Wartość firmy**

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

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

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży hurtowej komputerów, sprzętu komputerowego, produktów RTV i AGD 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 Grupę kontroli nad zamówionym towarem nabywcy;
- dokonanie wiarygodnej wyceny wynagrodzenia, do którego będzie uprawnienie w zamian za wydany towar;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją;
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychód ze sprzedaży towarów Grupa rozpoznaje w momencie, kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę, tj. w momencie sprzedaży, ponieważ w tym momencie klient w pełni dysponuje zakupionym towarem tj. może sprzedaż towar swojemu klientowi, przekierować wysłany towar przez kuriera na inny adres wysyłkowy, zlecić Grupie wysłanie towaru bezpośrednio do swojego klienta. Grupa udostępnia swoim klientom możliwość sprzedaży przy użyciu gotowych sklepów B2B i B2C, gdzie sprzedaż towarów z magazynu Grupy 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. Przychód ze sprzedaży towarów rozpoznawany jest w określonym momencie. Grupa realizuje sprzedaż hurtową do klientów profesjonalnych. Prawo zwrotu przysługuje w określonych przypadkach określonych przepisami prawa. Ponadto Grupa może umownie określać prawo do zwrotu zakupionych towarów w oparciu o kryteria ustalone w bilateralnych umowach handlowych. Grupa szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest ono istotne, dokonuje odpowiedniego ujęcia potencjalnych zobowiązań z tytułu spodziewanych zwrotów.

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

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

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa

i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu.

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

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub 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 Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zmiany rezerw wynikające z dokonanych obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie.

### **Opodatkowanie**

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

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z

tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

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

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

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

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

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

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

#### **Rzeczowy majątek trwały**

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

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

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

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

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

#### **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.

#### Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

Po początkowym ujęciu wartości takie wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości w taki sam sposób, jak wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach.

W bilansie Grupy rozpoznano wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dotyczące znaków handlowych AT Computers oraz Comfor Stores. W przypadku tych wartości niematerialnych i prawnych odpis amortyzacyjny nie jest dokonywany, ponieważ Spółka dominująca nie planuje odsprzedawać spółek ani też znaków handlowych, w dającej się przewidzieć przyszłości. Przeprowadzany jest natomiast coroczny test na trwałą utratę wartości.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

#### **Zapasy**

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

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

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług. Dodatkowo, na każdy dzień bilansowy, Grupa kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekowania zapasów. Grupa 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 rodzajach towarach.

### **Rezerwy**

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

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

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

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

Grupa tworzy rezerwy na:

- odprawy emerytalne,
- urlopy,
- koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, a nieujęte w sprawozdaniu, które Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować,
- naprawy gwarancyjne.

### **Aktywa finansowe**

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

Od dnia 1 lipca 2018 Grupa 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 Grupę oraz warunków umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

#### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości lub

- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

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

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

Powyższa klasyfikacja nie dotyczy przychodów i kosztów z tytułu różnic kursowych z aktywów finansowych stanowiących pozycję zabezpieczającą zgodnie z Rachunkowością zabezpieczeń stosowaną przez Grupę.

#### Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

#### Wyłączenie aktywów finansowych

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

### **Zobowiązania z tytułu umów z klientami**

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

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę**

#### Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

#### Instrumenty kapitałowe

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

#### Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane 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 Grupie.

## **Instrumenty pochodne**

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

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

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

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

### Rachunkowość zabezpieczeń

1 lipca 2011 Grupa 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 dla spółek w Grupie (odpowiednio PLN dla AB SA i CZK dla ATC Holding). Elementem zabezpieczenia są wyszczególnione pozycje należności, zobowiązań, kredyt bankowy, środki pieniężne, oraz kontraktów FX Forward na sprzedaż/zakup waluty – pozycje wyrażone w odpowiadającej walucie.

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

Od sierpnia 2015 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 ujmują się jako zysk lub stratę bieżącego okresu (rachunkowość wartości godziwej). Zyski i straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczonego ryzyka, są także ujmowane odpowiednio jako zysk lub strata bieżącego okresu

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

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

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

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

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

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

#### Utrata wartości firmy

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

#### Utrata wartości aktywów

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

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

#### Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

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

#### Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego 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 odstawie bieżących szacunków.

#### Zasady szacowania zobowiązań z tyt. umów z klientami

Ujmowana w bilansie wartość zobowiązania odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. Wysokość zobowiązania ustalana jest metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w notce 32.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

#### Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

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

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

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

### 3.2 Zmiana szacunków

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków, wpływające na wartości wykazane w bieżących historycznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. 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 Grupy za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Przychody	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN' 000	PLN' 000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	12 770 588	10 057 575
Przychody ze sprzedaży usług	303 722	149 302
<b>Razem</b>	<b>13 074 310</b>	<b>10 206 877</b>

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

## 5. Segmenty

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Podstawowy format podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych.

### Segmenty geograficzne

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

#### Obszar A

Polska Na obszarze A Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową.

#### Obszar B

Czechy Na obszarze B Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową, detaliczną oraz produkcję.

#### Obszar C

Słowacja Na obszarze C Grupa posiada placówki prowadzące sprzedaż hurtową.

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

Przychody w poszczególnych segmentach

Przychody według segmentów	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzną	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	7 664 890	616 588	0	8 281 478
Czechy	4 892 806	365 980	0	5 258 786
Słowacja	516 614	23	0	516 637
Segmenty razem	13 074 310	982 591	0	14 056 901
Eliminacje				982 591
<b>Przychody skonsolidowane</b>				<b>13 074 310</b>

Przychody według segmentów (dane porównywalne)	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzną	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	5 590 854	455 157		6 046 011
Czechy	4 201 958	524 127		4 726 085
Słowacja	414 065	526		414 591
Segmenty razem	10 206 877	979 810		11 186 687
Eliminacje				979 810
<b>Przychody skonsolidowane</b>				<b>10 206 877</b>

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

Aktywa i Zobowiązania według segmentów	30/06/2021	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
	Aktywa	Zobowiązania
Polska	1 787 896	1 081 817
Czechy	853 764	541 453
Słowacja	46 674	72 514
<b>Segmenty razem</b>	<b>2 688 334</b>	<b>1 695 784</b>

## Wyniki w poszczególnych segmentach

Wynik	Okres zakończony	w tym koszty/zyski z tytułu
	30/06/2021	odsetek:
	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Polska	73 153	-9 074
Czechy	76 406	-1 116
Słowacja	1 531	0
Zysk przed opodatkowaniem	151 090	
Podatek dochodowy	27 370	
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	123 720	
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	0	
Podatek dochodowy	0	
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>123 720</b>	

Amortyzacja według segmentów	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>Nabycie aktywów trwałych</b>	<b>Amortyzacja</b>
Polska	7 463	10 609
Czechy	4 252	6 388
Słowacja	44	5
<b>Skonsolidowana</b>	<b>11 759</b>	<b>17 002</b>

## Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

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

Przychody	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Nabycie aktywów trwałych</b>
Handel hurtowy	12 882 983	2 650 750	11 642
Handel detaliczny	74 667	18 153	48
Produkcja	116 660	19 431	69
	<b>13 074 310</b>	<b>2 688 334</b>	<b>11 759</b>

Przychody (dane porównywalne)	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Nabycie aktywów trwałych</b>
Handel hurtowy	10 091 431	2 488 490	22 620
Handel detaliczny	89 107	10 439	42
Produkcja	26 339	115 567	488
	<b>10 206 877</b>	<b>2 614 496</b>	<b>23 150</b>



Informacje dotyczące głównych Klientów:

Grupa nie osiąga przychodów ze sprzedaży z zewnętrznymi pojedynczymi klientami, z którymi obroty stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów.

## 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	476	187
Otrzymane odszkodowania i refundacje	2 165	2 742
Dotacje	1 387	1 340
Zobowiązania przedawnione	677	1 782
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	289	647
Inne	196	1 166
<b>Pozostałe przychody ogółem</b>	<b>5 190</b>	<b>7 864</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy, odpisy aktualizujące	15 426	20 404
- odpisy aktualizujące należności	5 503	13 624
- audyt	127	0
- zapasy	5 605	6 780
- inne koszty	3 219	0
- urlopy	972	0
Braki	733	7
Szkody	254	149
Darowizny	451	792
Odpisane należności	188	1 002
Koszty gwarancji	829	264
Inne	1 102	2 074
<b>Pozostałe Koszty ogółem</b>	<b>18 983</b>	<b>24 692</b>

Przychody finansowe	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek	594	2 258
Pozostałe w tym:	1 643	12 082
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 630	12 079
- pozostałe	13	3
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>2 237</b>	<b>14 340</b>

Koszty finansowe	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 675	5 606
Odsetki z tytułu faktoringu	4 305	9 218
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	3 215	5 864
Leasing	339	393
Odsetki od innych zobowiązań	250	81
<b>Odsetki razem</b>	<b>10 784</b>	<b>21 162</b>
Pozostałe koszty finansowe, w tym:		
<i>Prowizje</i>	2 750	2 217
<i>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych</i>	0	0
<i>Pozostałe</i>	3 448	801
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>16 982</b>	<b>24 180</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	16 982	24 180
Działalność zaniechaną	0	0

Koszty według rodzaju	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	17 002	15 786
Zużycie materiałów i energii	24 918	15 781
Usługi obce	99 002	98 574
Podatki i opłaty	9 498	7 970
Wynagrodzenia	100 552	84 540
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 692	22 666
Pozostałe koszty rodzajowe	16 364	13 028
- w tym koszty reklamy	5 908	10 300
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>293 028</b>	<b>258 345</b>
Koszty sprzedaży	229 274	208 525
Koszty ogólnego zarządu	63 754	49 820
<b>Koszty razem</b>	<b>293 028</b>	<b>258 345</b>

## 7. Podatek dochodowy

	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>		
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	51 322	29 953
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	-23 952	-10 634
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	27 370	19 319
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	27 370	19 319
Działalność zaniechaną	0	0

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

	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 brutto z działalności kontynuowanej	151 090	85 702
Zysk z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk z działalności</b>	<b>151 090</b>	<b>85 702</b>
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	28 707	16 283
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania	-1 503	-1 622
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	3 911	4 049
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	-936	-158
Wpływ różnicy podatku odroczonego	-2 652	0
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-157	767
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>27 370</b>	<b>19 319</b>

Podatek za okres zakończony 30 czerwca 2021 roku wyliczony jest wg stawek obowiązujących na terenie Polski, Republiki Czeskiej i Słowacji.

Bieżące obciążenie podatkiem na terenie Polski wyniosło 34 786 tys. zł., a na terenie Republiki Czeskiej i Słowacji 16 535 tys. zł.

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	1 083	978
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	51 190	22 778
Inne	3 976	8 854
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>56 249</b>	<b>32 610</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	4 726	4 441
Pozostałe	741	1 359
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 467</b>	<b>5 800</b>

## 8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2020
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	123 720	66 383
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem w zł	7,64	4,10
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	123 720	66 383
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem w zł</b>	<b>7,64</b>	<b>4,10</b>

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2020
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	123 720	66 383
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	123 720	66 383
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	123 720	66 383
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644

### 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.

## 9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje	Patenty	Znaki handlowe	Inne wartości	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Koszt</b>					
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>13 199</b>	<b>0</b>	<b>24 579</b>	<b>1 860</b>	<b>39 638</b>
Zwiększenie stanu	1 027	0	0	0	1 027
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	0	0	0	0	0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	0	0	0	0	0
Zaprzestanie użytkowania	-291	0	0	0	-291
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	-2	0	686	0	684
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>13 933</b>	<b>0</b>	<b>25 265</b>	<b>1 860</b>	<b>41 058</b>
Zwiększenie stanu	667	0	0	0	667
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	0	0	0	0	0
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	0	0	0	0	0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	299	0	1 506	18	1 823
Inne	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>14 899</b>	<b>0</b>	<b>26 771</b>	<b>1 878</b>	<b>43 548</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>12 505</b>	<b>0</b>	<b>1 835</b>	<b>1 590</b>	<b>15 930</b>
Koszty amortyzacji	552	0	47	24	623
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	0	0	0	0	0
Inne [zaprzestanie użytkowania]	-291	0	0	0	-291
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>12 766</b>	<b>0</b>	<b>1 882</b>	<b>1 614</b>	<b>16 262</b>
Koszty amortyzacji	864	0	5	12	881

Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	250	0	5	19	274
Inne [zaprzestanie użytkowania]	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>13 880</b>	<b>0</b>	<b>1 892</b>	<b>1 645</b>	<b>17 417</b>
<b>Wartość bilansowa</b>					
<b>Według stanu na dzień 30/06/2020</b>	<b>1 167</b>	<b>0</b>	<b>23 383</b>	<b>246</b>	<b>24 796</b>
<b>Według stanu na dzień 30/06/2021</b>	<b>1 019</b>	<b>0</b>	<b>24 879</b>	<b>233</b>	<b>26 131</b>

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

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

Znaki handlowe to aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wszystkie pozostałe wartości niematerialne to aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są wykorzystywane przez Grupę.

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych w pełni umorzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosi 10 308 tys. zł i są to licencje.

## 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>16.835</b>	<b>149.298</b>	<b>66</b>	<b>87.311</b>	<b>112</b>	<b>253.622</b>
Zwiększenie stanu	0	225	0	6.720	0	6.945
Likwidacje/ sprzedaż	0	0	0	-2.844	0	-2.844
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowane do aktywów z prawem użytkowania	-1.981	0	0	0	0	-1.981
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	-3	-13	0	-13	0	-29
Inne						0
<b>Stan na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>14.851</b>	<b>149.510</b>	<b>66</b>	<b>91.174</b>	<b>112</b>	<b>255.713</b>
Zwiększenie stanu	123	989	0	8.621	141	9.874
Likwidacje/ sprzedaż	0	0	0	-1.553	0	-1.553
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto	229	1.535	0	-462	0	1.302
Inne	0	0	0	0		0
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>15.203</b>	<b>152.034</b>	<b>66</b>	<b>97.780</b>	<b>253</b>	<b>265.336</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>346</b>	<b>34.619</b>	<b>28</b>	<b>49.164</b>	<b>0</b>	<b>84.157</b>

Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji	0	0	0	-2.573	0	-2.573
Eliminacja wskutek przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowane do aktywów z prawem użytkowania	-346	0	0	0	0	-346
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	0	4.696	5	7.705	0	12.406
Różnice kursowe netto	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>39.315</b>	<b>33</b>	<b>54.296</b>	<b>0</b>	<b>93.644</b>
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji	0	0	0	-1.359	0	-1.359
Eliminacja wskutek przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	0	468	0	0	0	468
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	0	4.719	5	8.505	0	13.229
Różnice kursowe netto	0	1.191	0	-707	0	484
Inne	0	0	0	-2	0	-2
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>45.693</b>	<b>38</b>	<b>60.733</b>	<b>0</b>	<b>106.464</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
<b>Według stanu na dzień 30/06/2020</b>	<b>14.851</b>	<b>110.195</b>	<b>33</b>	<b>36.878</b>	<b>112</b>	<b>162.069</b>
<b>Według stanu na dzień 30/06/2021</b>	<b>15.203</b>	<b>106.341</b>	<b>28</b>	<b>37.047</b>	<b>253</b>	<b>158.872</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

Na dzień 30.06.2021 Grupa użytkuje wszystkie środki trwałe.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość rzeczowych środków trwałych w pełni umorzonych wynosi 37 430 tys. zł, w tym 293 tys. zł budynki oraz 37 137 tys. zł urządzenia techniczne i pozostałe.

Z tytułu zabezpieczenia kredytu długoterminowego ustanowiona jest hipoteka na nieruchomości położonej w Magnicach do wysokości 42 900 tys. złotych.

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

### 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	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>452</b>	<b>452</b>

W dniu 10.03.2006 Spółka AB S.A. nabyła grunt o powierzchni 1,7687 ha. 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 MSR 40 grunt wycenia według wartości nabycia. Grunt nie jest amortyzowany.

### 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>72</b>	<b>129</b>
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	72	129
- dopłaty	0	0
<b>Zwiększenie stanu poprzez wydatki</b>	<b>18</b>	<b>0</b>
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	18	0
- dopłaty	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>14</b>	<b>57</b>
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	14	57
- dopłaty	0	0
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>76</b>	<b>72</b>
- akcje i udziały	0	0
- udzielone pożyczki	76	72
- dopłaty	0	0

### 13. Wartość firmy

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Koszt</b>		
Stan na początek roku obrotowego	45 143	45 294
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnice kursowe	2 699	-151
Stan na koniec roku obrotowego	47 842	45 143
<b>Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości</b>		
Stan na początek roku obrotowego	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	0	0

Wartość bilansowa		
Bilans otwarcia	45 143	45 294
Bilans zamknięcia	47 842	45 143

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

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

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

#### 14. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2021:

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

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

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

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

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

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

Alsen Marketing sp. z o.o. została utworzona w grudniu 2008 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 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 i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Na dzień 30 czerwca 2021 siedziba Spółki znajdowała się w Brnie. W dniu 14 lipca 2021 spółka zmieniła nazwę na AT Distribution s.r.o. oraz przeniósła siedzibę z Brna do Ostrawy.

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

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

## 15. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obrotowe	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
<b>Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej</b>		
Kontrakty forward w walutach obcych	0	4 778
<b>Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	0
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	69	76
<b>Razem</b>	<b>69</b>	<b>4 854</b>

## 16. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obrotowe	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
- ubezpieczenia majątkowe	1 110	518
- prawo użytkowania	59	85
- koszty promocji i reklama	416	385
- odpis obowiązkowy na ZFŚS	979	561
- czynsze	150	782
- koszty serwisu	342	236
- prowizje	30	30
- pozostałe	1 409	1 230
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>4 495</b>	<b>3 827</b>

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

## 17. Zapasy

Zapasy	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Materiały	1 686	1 017
Produkty w toku	0	0
Wyroby gotowe, towary	1 310 983	968 747
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 312 669</b>	<b>969 764</b>

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w analizowanym okresie wyniosła 12.601.654 tys. PLN. Wartość bilansowa stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w nocie 20. „Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie”.

Spółki Grupy AB prowadzą działalność handlową, dla której podstawowym atrybutem jest oferta handlowa spełniająca oczekiwania klienta, dostępna „od ręki”. Grupa posiada bardzo szeroką ofertę towarów, a w ciągłej sprzedaży jest kilkadziesiąt tysięcy indeksów towarowych. W trybie ciągłym prowadzona jest analiza wiekowania zapasów, identyfikowane są towary zalegające dłużej niż średni okres wiekowania dla danego rodzaju asortymentu i podejmowane są stosowne działania w celu ich sprzedaży. Stosowane metody wynagradzania premiowego powiązane są również z rotacją zapasów. W przypadku towarów z najdłuższymi okresem wiekowania spółki Grupy Kapitałowej tworzą odpisy aktualizujące. Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2021 wyniosła 53 197 tys. PLN. Bilansowa wartość zapasów uwzględnia kwotę odpisu aktualizującego.

## 18. 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	994 170	1 098 215
Odpisy aktualizujące należności	-29 836	-26 833
Należności z tytułu dostaw i usług netto	964 334	1 071 382
Należności podatkowe	16 683	8 727
Inne	344	708
<b>Razem</b>	<b>981 361</b>	<b>1 080 817</b>

Analiza wiekowa należności na 30 czerwca 2020 roku	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
<b>Należności bieżące</b>	<b>1 043 982</b>	<b>1 076</b>	<b>1 042 906</b>
<b>Należności przeterminowane, z tego</b>	<b>63 668</b>	<b>25 757</b>	<b>37 911</b>
- do 30 dni	37 588	11 609	25 979
- 30-90 dni	19 867	11 103	8 764
- 90-180 dni	2 862	612	2 250
- 180-360 dni	608	119	489
- powyżej 360 dni	2 743	2 314	429

Analiza wiekowa należności na 30 czerwca 2021 roku	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
<b>Należności bieżące</b>	<b>979 247</b>	<b>15 786</b>	<b>963 461</b>
<b>Należności przeterminowane, z tego</b>	<b>31 950</b>	<b>14 050</b>	<b>17 900</b>
- do 30 dni	15 786	2 091	13 695
- 30-90 dni	4 670	1 593	3 077
- 90-180 dni	142	135	7
- 180-360 dni	1 105	0	1 105
- powyżej 360 dni	10 247	10 231	16

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku	26 833	14 515
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 634	13 532
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-136	-895
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-215	-251
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-18	0
Różnice kursowe	738	-68
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>29 836</b>	<b>26 833</b>

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2021 wynosi 20 707 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi. Część należności Grupy jest objętych faktoringiem.

Na dzień 30.06.2021 wartość należności, które zgodnie z oczekiwaniami Zarządu nie będą utrzymywane do terminu płatności wynosi 15 389 tys. Na dzień bilansowy zostały wycenione według wartości godziwej.

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

## 19. 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	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	88 894	277 761

Na dzień 30 czerwca 2021 stan środków o ograniczonym dysponowaniu wynosił 44 618 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 stan środków o ograniczonym dysponowaniu wynosił 43 782 tys. zł.

## 20. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Grunty i budynki własne	77 876	42 900
Zapasy	750 142	462 791
Należności z tytułu dostaw i usług	312 718	284 125
<b>Razem</b>	<b>1 140 736</b>	<b>789 816</b>

Zabezpieczenia dotyczą limitów kredytowych w ramach umów zawartych z bankami.

## 21. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 kapitał podstawowy podmiotu dominującego 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 30.06.2021	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Seria A - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B – imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria C – imienne zwykłe	1 674 771	1 674 771	brak
Seria C 1- na okaziciela zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C 2- na okaziciela zwykłe	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E – imienne zwykłe	1 764 621	1 764 621	brak
Seria F – na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria G - na okaziciela zwykłe	269 000	269 000	brak
Seria I – na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Seria K– na okaziciela zwykłe	115 000	115 000	brak
<b>Stan na 30 czerwca 2021</b>	<b>16 187 644</b>	<b>16 187 644</b>	

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 akcjonariuszu posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym:

Stan na 2021/09/21	Liczba akcji	Akcyonariat wg liczby akcji	Liczba głosów	Akcyonariat wg liczby 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 %
Nationale-Nederlanden OFE	2 291 911	14.16 %	2 291 911	13.10 %
Aviva OFE Aviva Santander	2 118 514	13.09 %	2 118 514	12.11 %
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	5 679 432	35.08%	5 679 432	32.45%
<b>Ogółem</b>	<b>16 187 644</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 500 644</b>	<b>100,00%</b>

## 22. Akcje własne

Akcje własne	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Stan na początek okresu	898	0
Zwiększenia - skup	0	898
Zmniejszenia	0	0
Różnice kursowe	0	0
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>898</b>	<b>898</b>

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 21 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.

## 23. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Stan na początek okresu	146 019	146 019
Zwiększenia	139	0
Zmniejszenia	0	0
Różnice kursowe	0	0
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>146 158</b>	<b>146 019</b>

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

**24. Kapitał rezerwowy**

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
O charakterze ogólnym	447 206	418 593
Z utworzenia po obniżeniu kapitału podstawowego	146	146
Z tytułu różnic kursowych	55 652	33 329
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 807	427
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>504 811</b>	<b>452 495</b>

<b>Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Stan na początek okresu	418 593	383 103
Zmiany	28 614	35 490
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>447 207</b>	<b>418 593</b>

<b>Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Stan na początek roku obrotowego	33 329	33 973
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych	24 304	-644
Inne	-1 982	
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>55 651</b>	<b>33 329</b>

<b>Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Stan na początek roku obrotowego	146	146
Zmiany	0	0
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>146</b>	<b>146</b>

<b>Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Stan na początek roku obrotowego	427	5 221
Zmiany	1 380	-4 794
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 807</b>	<b>427</b>

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

**25. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych**

Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	236 447	205 554
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych		
Zysk netto przypadający członkom jednostki dominującej	123 720	66 383
Podział wyniku	-35 856	-35 490
Inne	1 980	0
Stan na koniec okresu obrotowego, w tym	326 291	236 447
Wynik roku bieżącego	123 720	66 383
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	202 571	170 064

**26. Kredyty otrzymane i obligacje**

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
<b>Długoterminowe – po koszcie zamortyzowanym</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	111 761	56 434
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
<b>Razem</b>	<b>111 761</b>	<b>56 434</b>

Kredyty i pożyczki otrzymane, zabezpieczone	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
<b>Krótkoterminowe – po koszcie zamortyzowanym</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	1 799	1 649
Kredyty bankowe	24 669	24 830
Transfer należności	0	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
<b>Razem</b>	<b>26 468</b>	<b>26 479</b>

**Obligacje**

Obligacje	30/06/2021 PLN'000	30/06/2020 PLN'000
<b>Razem</b>	<b>155 724</b>	<b>156 789</b>

Spółka AB dokonała następujących emisji obligacji:

- W dniu 29 lipca 2015 r. w postaci 7 000 sztuk obligacji serii AB02 290720 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 70 000 tys. PLN.  
Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych. Wykup nastąpił w dniu 29 lipca 2020.
- W dniu 20 czerwca 2017 r. w postaci 7 500 sztuk obligacji serii AB03 200622 o wartości nominalnej 10 000 PLN na łączną kwotę 75 000 tys. PLN.  
Są to zdematerializowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela. W ramach Programu emitowane są obligacje kuponowe, o okresie zapadalności nie krótszym niż 1 (jeden) rok, od których naliczane będą odsetki

zgodnie z warunkami emisji danej serii. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6M, powiększony o stałą marżę. Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup nastąpi w dniu 20 czerwca 2022.

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

W okresie od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej.

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

BANK/POŻYCZKODAWCA	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
ING Bank Śląski	Katowice	PLN	2 008	WIBOR 1M + marża	31/12/2022	Hipoteka na nieruchomości, zastaw na mieniu, poręczenie AB S.A.
ČSOB a.s.	Praga	CZK	35 460	PRIBOR 3M + marża	04/08/2023	Zastaw na należnościach, zastaw na zapasach, deklaracja wsparcia AT Computers przez AB S.A.
Komerční banka a.s.	Praga	CZK	44 325	PRIBOR 1M + marża	21/08/2023	Deklaracja wsparcia AB S.A. / hipoteka na nieruchomości / zastaw na wierzytelności
<b>Krótkoterminowe</b>						
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	USD	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	PLN	19 839	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
ING Bank Śląski	Katowice	PLN	4 830	WIBOR 1M + marża	31/12/2022	Hipoteka na nieruchomości, zastaw na mieniu, poręczenie AB S.A.
ČSOB a.s.	Praga	CZK	1 690	PRIBOR O/N + marża	miesięcznie	Gwarancja AT Computers a.s.
		<b>Razem</b>	<b>138 229</b>			

Wszystkie kredyty zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od rynkowych. Powyższe kredyty poręczone są przez Spółki w Grupie na kwotę 8,5 mln PLN.



**27. 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>Kontrakty forward w walutach obcych</b>		
<i>USD</i>	723	0
<i>CZK</i>	0	0
<i>EUR</i>	755	0
<i>CIRS</i>	0	4 585
<b>Razem</b>	<b>1 478</b>	<b>4 585</b>

**28. Rezerwy**

Rezerwy	30/06/2021	30/06/2020
Długoterminowe	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na odprawy emerytalne	454	448

Rezerwy	30/06/2021	30/06/2020
Krótkoterminowe	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	17 014	2 553
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 678	6 865
Pozostałe rezerwy w tym:	3 770	3 154
- <i>audyt</i>	189	168
- <i>inne</i>	3 581	2 986
<b>Razem</b>	<b>30 462</b>	<b>12 572</b>

Grupa tworzy rezerwę na naprawy gwarancyjne w związku z przewidywanymi kosztami napraw.

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

Rezerwy – zwiększenia, zmniejszenia.

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30/06/2020	Zawiązanie	Wykorzystanie	Inne	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	448	29	23	0	454

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30/06/2020	Zawiązanie	Wykorzystanie	Inne	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2.553	16.396	1.995	60	17.014
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.865	3.803	936	-55	9.678
Pozostałe rezerwy w tym:	3.154	2.932	2.389	73	3.770
- <i>audyt</i>	168	189	161	-7	189
- <i>inne</i>	2.986	2.743	2.228	80	3.581
<b>Razem</b>	<b>12.572</b>	<b>23.131</b>	<b>5.320</b>	<b>79</b>	<b>30.462</b>

## 29. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami, krótkoterminowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu umów z klientami umów z klientami	160 278	73 984

Pozycja Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmuje zobowiązania z tytułu przyszłych wpływów środków ze spółek Grupy zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Przyszłe wpływy wynikają z działań spółek Grupy, 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 wypływu 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 spółki Grupy przyjmują okres poniesienia kosztów.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 006 302	1 245 489
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	132 755	127 232
Zobowiązania wobec pracowników	25 151	11 644
Inne	18 257	19 720
<b>Razem</b>	<b>1 182 465</b>	<b>1 404 085</b>

Inne zobowiązania zawierają wartości, które dotyczą współfinansowania ze środków Europejskiego Funduszu Regionalnego budowy przez B2B Sp. z o.o. centrum logistycznego. Współfinansowanie to zostało udzielone w roku 2010, zaś budowa centrum logistycznego została ukończona w 2015 r. Otrzymane środki są rozliczane w wynik proporcjonalnie do okresu amortyzacji budynku, tj. do roku 2055.

Za rok obrotowy zakończony 30.06.2021 wartość pozostała do rozliczenia w wynik to 17 034 tys. PLN, a za rok obrotowy zakończony 30.06.2020 była to wartość 18 184 tys. PLN. W okresie listopad-grudzień 2020 r. przeprowadzona została kontrola trwałości projektu, w wyniku której potwierdzono, że cel projektu został zrealizowany i utrzymany w okresie trwałości projektu. W związku z tym nie istnieją przesłanki powodujące potencjalną konieczność zwrotu finansowania.

## 31. Leasing

Bilans	Koniec okresu 30/06/2021	Koniec okresu 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa</b>	<b>11 015</b>	<b>12 331</b>
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	11 015	12 331
grunty (użytkowanie wieczyste)	5 241	5 318
budynki i budowle	5 774	7 013
<b>Pasywa</b>	<b>9 552</b>	<b>10 978</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 552	10 978
długoterminowe	6 294	8 182
krótkoterminowe	3 258	2 796

Rachunek Zysków i Strat	Koniec okresu 30/06/2021	Koniec okresu 30/06/2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 885	2 755
grunty (użytkowanie wieczyste)	77	77
budynki i budowle	2 808	2 678
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	339	393

Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązania	-151	206
Inne całkowite dochody	-13	1
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania*	1 249	25
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	3 198	2 979
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.”	1.254	1.099
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

\*) W maju 2021, w związku z wynajmem dodatkowej powierzchni magazynowej, rozpoznano zgodnie z MSSF 16 nowe aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 1 219 tys. zł.

Leasing (MSSF 16)	Grunty	Budynki i budowle	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Koszt wyceny</b>			
<b>Stan na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie stanu	5 395	9 671	15 066
<b>Stan na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>5 395</b>	<b>9 671</b>	<b>15 066</b>
Zwiększenie stanu	0	1 219	1 219
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	0	30	30
Różnice kursowe netto	0	540	540
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>5 395</b>	<b>11 460</b>	<b>16 855</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	2 678	2 755
Różnice kursowe netto	0	-20	-20
<b>Stan na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>77</b>	<b>2 658</b>	<b>2 735</b>
Koszty amortyzacji	77	2 808	2 885
Różnice kursowe netto	0	220	220
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>154</b>	<b>5 686</b>	<b>5 840</b>
<b>Wartość bilansowa</b>			
<b>Według stanu na dzień 30/06/2020</b>	<b>5 318</b>	<b>7 013</b>	<b>12 331</b>
<b>Według stanu na dzień 30/06/2021</b>	<b>5 241</b>	<b>5 774</b>	<b>11 015</b>

## 32. Instrumenty finansowe

### 32.1 Wartość bilansowa i wartość godziwa instrumentów finansowych

Pozycja bilansowa w '000 PLN	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2021	Wartość godziwa na dzień 30/06/2021	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2020	Wartość godziwa na dzień 30/06/2020	Kategoria instrumentu finansowego wg MSSF 9
Udzielone pożyczki	145	145	148	148	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	948 945	948 945	1 009 622	1 009 622	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe	15 389	15 389	61 760	61 760	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	4 713	4 713	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (aktywa)	0	0	64	64	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty Forward (zobowiązania)	1 478	1 478	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty Forward (zobowiązania)	0	0	0	0	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik
Instrumenty CIRS	0	0	4 585	4 585	Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz przez wynik
Środki pieniężne	88 894	88 894	277 761	277 761	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	138 229	138 229	82 884	82 884	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Obligacje	155 724	155 724	156 789	156 789	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	1 006 302	1 006 302	1 245 489	1 245 489	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tyt. leasingu	9 552	9 552	10 978	10 978	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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności. Przychody oraz koszty odsetkowe dotyczące powyższych aktywów oraz zobowiązań ujawnione zostały w nocie 6 do sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych;

- w odniesieniu do udziałów i akcji niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ich wartość bilansowa została ustalona z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości tam, gdzie było to konieczne, i stanowi przybliżenie wartości godziwej.

### 32.2 Analiza poziomów wartości godziwej

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

#### Szacowanie wartości godziwej

Zgodnie z przyjętymi w roku 2009 zmianami do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalone przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
- poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków (na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe).

Na dzień bilansowy Grupa wyceniała wartość godziwą spotów oraz transakcji walutowych forward wyznaczając różnicę między terminową ceną transakcyjną a szacowaną na dzień bilansowy, rynkową wartością transakcji. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o kurs fixing NBP ogłoszony w dniu bilansowym oraz punkty terminowe wyznaczone z użyciem krzywej stóp procentowych implikowanej dla odpowiednich transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa (godziwa)	Poziom wartości godziwej		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	15 389		15 389	
Instrumenty Forward - aktywa	0		0	
Instrumenty Forward - zobowiązania	1 478		1 478	
Instrumenty CIRS	0		0	

W okresach zakończonych 30 czerwca 2021 oraz 30 czerwca 2020 nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

Okres zakończony 30 czerwca 2021

01/07/2020-30/06/2021	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu							Razem
	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne w tym instrumenty w rachunkowości zabezpieczeń wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39		
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	492	12	90	-6 479	-4 305		-10 190

Różnice kursowe	341	125	-3 631	-50	4 677	0	1 462
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	233	0	0	0	0	233
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-2 634	0	0	0	0	-2 634
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	0	160	9	-64	14	0	119
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>341</b>	<b>-1 624</b>	<b>-3 610</b>	<b>-23</b>	<b>-1 788</b>	<b>-4 305</b>	<b>-11 010</b>

Okres zakończony 30 czerwca 2020

01/07/2019-30/06/2020	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne w tym instrumenty w rachunkowości zabezpieczeń wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	987	45	1 226	-11 943	-9 218	-18 903
Różnice kursowe	178	4 656	-3 506	-4 187	-10 542	0	-13 401
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	251	0	0	0	0	251
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-13 624	0	0	0	0	-13 624
Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	4 361	248	-8	-4 401	885	0	1 085
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>4 538</b>	<b>-7 482</b>	<b>-3 469</b>	<b>-7 362</b>	<b>-21 600</b>	<b>-9 218</b>	<b>-44 592</b>

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

Spółki Grupy AB zarządzają ryzykiem w ramach swoich, dedykowanych temu obszarowi struktur organizacyjnych najczęściej zlokalizowanych w ramach działów finansowych. Cały obszar jest nadzorowany z pozycji Jednostki Dominującej - AB S.A. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyka rynkowe (w szczególności z uwagi na sporą ekspozycję - ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Kolejną kategorią ryzyka jest ryzyko

kredytowe i ryzyko płynności. Grupa zarządza ryzykiem, stosując wypracowane strategie, w największym stopniu stosuje naturalne metody niwelowania ryzyk towarzyszących jej działalności.

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

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

### 32.5 Metody wyceny ryzyka

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

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

### 32.6 Znaczące zasady rachunkowości

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

### 32.7 Ocena ryzyk finansowych

#### 32.7.1 Ryzyko rynkowe

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

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

#### 32.7.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest przede wszystkim na ryzyko walutowe. Charakter prowadzonej działalności polega na odsprzedaży nabytych od producentów towarów. W zależności od okresu, od 60% do 80% wszystkich zakupów realizowanych jest od kontrahentów zagranicznych w walutach obcych (EUR, USD,).

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy 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	13 793	11 619	154 092	189 672	3	3
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 509	4 406	4 056	17 295	0	281
Wartości godziwa transakcji forward	0	0	0	1 073	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw	63 469	76 834	422 696	383 362	1	16

Wartości godziwa transakcji forward	718	50	760	0	0	0
Kredyt zaciągnięty w walucie	2 574	391	25 095	11 351	0	0

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

#### 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
Zobowiązania handlowe	(86 667)	(84 767)	(391 703)	(378 263)	lipiec, sierpień,	lipiec, sierpień, wrzesień
Należności handlowe	22 739	32 380	102 757	144 303	lipiec, sierpień, wrzesień,	lipiec, sierpień, wrzesień,
Kredyty bankowe	(5 554)	(2 548)	(25 095)	(11 351)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	744	3 656	3 363	16 325	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(89 470)	(71 400)	(754)	2 937	lipiec, sierpień, wrzesień,	lipiec, sierpień
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(158 208)</b>	<b>(122 679)</b>	<b>(311 432)</b>	<b>(226 049)</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
Zobowiązania handlowe	(14 664)	(18 160)	(55 762)	(72 276)	lipiec, sierpień,	lipiec, sierpień
Należności handlowe	2 273	955	8 645	3 799	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	(677)	(98)	(2 574)	(391)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	395	1 103	1 501	4 391	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward USD	(19 888)	(8 070)	(718)	1 776	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(32 561)</b>	<b>(24 270)</b>	<b>(48 908)</b>	<b>(62 701)</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.

#### Wrażliwość na ryzyko walutowe

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



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

Wpływ waluty USD na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
-255	288

Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
4 412	3 903

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
-12 384	-9 650

Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem	
Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
-71 548	-54 742

#### Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych przed ryzykiem różnic kursowych

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujętych w pozycji kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela:

	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	451	5 256
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	365	4 258
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	15 681	(18 502)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	13 901	(13 697)
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	10 750	(24 530)
- korekta przychodów z działalności finansowej	3 151	10 833
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	2 230	451
Aktywo/Rezerwa na podatek odroczoney	(424)	(86)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	1 807	365

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

W poprzednim roku obrotowym Grupa narażona była również na ryzyko walutowe wyrażone w koronie czeskiej związanej z udzieloną pożyczką w koronie czeskiej oraz na ryzyko stopy procentowej. Powyższe ryzyko zostało zabezpieczone swapem walutowo-procentowym zgodnie z polityką zabezpieczeń stosowaną w Grupie.

*Instrument zabezpieczający ryzyko walutowo-procentowe - swap walutowo-procentowy*

swap walutowo-procentowy	Wartość bilansowa/wartość godziwa tys. PLN		Oczekiwany czas realizacji:	
	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

### 32.7.3 Ryzyko stóp procentowych

Grupa AB jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Grupa analizuje ten obszar ryzyka. Grupa niweluje ryzyko stopy procentowej poprzez zachowanie optymalnej proporcji między zobowiązaniami handlowymi a odsetkowymi, która w analizowanym okresie uległa przesunięciu w kierunku zwiększonej wartości zobowiązań nie odsetkowych.

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

### Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
PRIBOR 3M	35 460	0
PRIBOR 1M	44 325	0
PRIBOR O/N	1 690	1 649
WIBOR 1M	56 645	81 264
WIBOR 3M	0	0
EURIBOR 1M	0	0
LIBOR USD 1M	109	0

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

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Grupę transakcji instrumentów pochodnych, na dzień bilansowy oraz o zmianę zachodzącą na początku roku obrotowego, utrzymywaną następnie przez cały rok obrotowy w odniesieniu do instrumentów o zmiennych stopach procentowych. Przy sporządzaniu sprawozdań wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla naczelnego kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 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 Grupy za okres roczny zakończony 30 czerwca 2021 roku zmniejszyłby się o 1 217 tys. zł. Zmiana ta byłaby spowodowana ekspozycją Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciągniętych kredytów.

#### Zobowiązania odsetkowe

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

#### 32.7.4 Inne ryzyko cenowe

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

#### 32.7.5 Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe	
	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2021	Wartość bilansowa na dzień 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe	964 334	1 071 382
Udzielone pożyczki	145	148

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług podana została w nocie 18 do sprawozdania finansowego.

#### Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółki Grupy zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące około 90% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udział własny). Grupa stosuje również faktoring. Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Grupa stosuje także zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco przez jednostki organizacyjne Grupy odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane sporą dywersyfikacją odbiorców Grupy.

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

### 32.7.6 Ryzyko płynności

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

Umowne terminy wymagalności

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

	Średnia ważona stopy procentowej		0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
	30/06/2021	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane			1 006 257	0	0	0	1 006 257
Leasing		3,62%	0	0	4 384	5 168	9 552
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej		1,92%	1 716	75 129	216 430	0	293 275
<b>Razem</b>			<b>1 007 973</b>	<b>75 129</b>	<b>220 814</b>	<b>5 168</b>	<b>1 309 084</b>

	Średnia ważona stopy procentowej		0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
	30/06/2020	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Nieoprocentowane			1 149 344	0	0	0	1 149 344
Leasing		3,51%	0	0	5 736	5 242	10 978
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej		1,61%	1 649	186 145	147 064	0	334 858
<b>Razem</b>			<b>1 150 993</b>	<b>186 145</b>	<b>152 800</b>	<b>5 242</b>	<b>1 495 180</b>

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

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

Grupa korzysta z linii kredytowych; łączna kwota niewykorzystanego kredytu wynosiła na dzień bilansowy 624 060 tys. PLN. Grupa zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności. Dodatkowo AB SA miała możliwość finansowania działalności za pomocą faktoringu.

### 32.7.7 Ryzyko kapitałowe

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w notcie nr 25, kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany, ujawnione odpowiednio w notach nr 21, 22, 23 oraz 24.

### Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do kapitałów własnych

Zarząd dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej. Istotny wpływ na strukturę kapitałów ma zjawisko sezonowości – analogicznie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT – spółki Grupy ulegają wahaniom sezonowej zmienności popytu. Jego nasilenie zazwyczaj ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego, kiedy to sprzedaż może stanowić do 35% wartości całej sprzedaży rocznej. W związku z powyższym, w kwartale kończącym się 30 września oraz 31 grudnia, wskaźniki zadłużenia osiągają najwyższe wartości. Aby zminimalizować wpływ sezonowości przy ocenie struktury kapitału, Zarząd analizuje średnią roczną strukturę, na którą składają się średnie stany kapitałów za cztery kolejne kwartały. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. Na dzień 30 czerwca 2021 średnioroczny wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego wyniósł 19%.

	Stan na 30/06/2021	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	313 605	303 632
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	131 295	193 774
Średnie zadłużenie finansowe netto	182 311	109 858
Średni kapitał własny (ii)	935 030	821 289
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	19%	13%

- (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.

### 33. Testy na utratę wartości

Grupa corocznie dokonuje testów na utratę wartości aktywów o nieokreślonym terminie użytkowania oraz wartości firmy. Na dzień 30 czerwca 2021 wartości bilansowe tych aktywów wynosiły odpowiednio:

- wartość firmy powstała z przejęcia Grupy AT Computers: 44 730 tys. zł.
- znaki towarowe dotyczące Grupy AT Computers (Spółek AT Computers oraz Comfor Stores): 24 876 tys. zł.
- wartość firmy powstała z przejęcia Rekman Sp. z o.o. : 3 112 tys. zł.

Na potrzeby oceny oszacowania wartości odzyskiwalnej wyodrębniono następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne:

1. Grupa AT Computers – na potrzeby oceny znaków handlowych i wartości firmy powstałej z przejęcia Grupy AT Computers oraz

2. Rekman Spółka z o.o. – na potrzeby oceny wartości firmy powstałej z przejęcia Spółki Rekman.

Wartość odzyskiwalna aktywów została ustalona w kwocie odpowiadającej wartości użytkowej (będąca bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne).

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

- a) Wyodrębnione ośrodki będą kontynuowały działalność w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmiennym istotnie zakresie.
- b) Przepływy pieniężne w pierwszym roku prognozy przyjęte na podstawie budżetów Spółek, następnie ekstrapolowane na kolejne 5 lat według szacunków Zarządu, przy założeniu umiarkowanego stabilnego wzrostu obrotów na poziomie 2% rocznie i stałej marży. Następnie wyznaczona została wartość rezydualna przepływów w kolejnych latach, przy założeniu stopy wzrostu przepływów na poziomie 2%.
- c) Nakłady inwestycyjne w okresie pierwszego roku przyjęte na podstawie budżetu inwestycyjnego Spółek i szacunków Zarządu na kolejne lata przy założeniu stabilnego poziomu nakładów zapewniającego realizację przyjętych prognoz.

d) Stopa dyskontowa skalkulowana w oparciu o średni ważony koszt kapitału na poziomie 9,36% w teście dotyczącym AT Computers oraz 9,59% w teście dotyczącym Rekmana.

Przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów spółki wykazały, iż oszacowana wartość odzyskiwalna aktywów była na poziomie wyższym niż wartość bilansowa tych aktywów, co zgodnie z MSR 36 par. 8 - nie dało podstaw do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

### 34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Transakcje między Jednostką Dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi względem Jednostki Dominującej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie są wykazane w niniejszym sprawozdaniu.

#### Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Rok zakończony 30 czerwca 2021 roku	Rok zakończony 30 czerwca 2020 roku
	PLN'000	PLN'000
Zarząd jednostki dominującej:		
- 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>

### 35. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

### 36. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
1. kwota wykorzystana	26 468	82 913
2. kwota niewykorzystana	624 060	612 271
<b>Razem</b>	<b>650 528</b>	<b>695 184</b>

### 37. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30/06/2021	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000
Udzielone gwarancje bankowe	20 496	19 008

Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia kredytu inwestycyjnego dla spółki zależnej B2B IT sp. z o.o., poręczeń dla spółek zależnych dotyczących spłaty zobowiązań względem. Udzielone zostały poręczenia przez AT Computers Holding a.s. dla spółek zależnych z tytułu zaciągniętych kredytów.

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.	Wining Moves sp.z o.o.	PLN	100 000	30/06/2021
AT Computers, a.s.	KB a.s.	CZK	1 050 000 000	31/12/2030
COMFOR Stores	ČSOB a.s.	CZK	12 641 509	31/12/2038

### 38. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

### 39. 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>	GŁÓWNA KSIĘGOWA	