
Sprawozdanie Finansowe

Spółki AB S.A. za rok obrotowy 2017/2018

obejmujące okres od 01-07-2017 do 30-06-2018.

SPIS TREŚCI

	<u>Strona</u>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018	15
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018	16
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018	18
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018	19
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU	3

**NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU**

	<u>Strona</u>	
1	Informacje ogólne	3
2	Stosowane zasady rachunkowości	7
3	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	13
4	Przychody	20
5	Segmenty działalności	21
6	Przychody i koszty	21
7	Podatek dochodowy	23
8	Zysk przypadający na jedną akcję	24
9	Rzeczowy majątek trwały	25
10	Nieruchomości inwestycyjne	26
11	Długoterminowe aktywa finansowe	27
12	Pozostałe wartości niematerialne	27
13	Jednostki zależne	28
14	Aktywa finansowe	29
15	Pozostałe aktywa	29
16	Zapasy	30
17	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
18	Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	31
19	Kapitał podstawowy	31
20	Kapitał zapasowy	32
21	Kapitał rezerwowy	32
22	Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	33
23	Kredyty otrzymane	33
24	Pozostałe zobowiązania finansowe	34
25	Rezerwy	34
26	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35
27	Instrumenty finansowe	35
28	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	43
29	Przejęcie jednostek zależnych	44
30	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
31	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	44
32	Zobowiązania warunkowe	45
33	Zdarzenia po dniu bilansowym	45
34	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	45

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje ogólne o Spółce AB S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki (według statutu Spółki):

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

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

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2018 wchodziły następujące osoby:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki, według stanu na dzień 30.06.2018 wchodziły następujące osoby:

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

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

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

Podstawa sporządzenia

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

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2017 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównywalne od 1 lipca 2016 roku do 30 czerwca 2017 roku

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku **nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE**.

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

Zmiany MSR/MSSF (przyjęte do stosowania)

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2017 roku obejmują:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA
MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Inicjatywa dot. ujawniania informacji	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony	Rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF12 Ujawnienie udziałów w innych jednostkach	Wyjaśnienia dotyczące zakresu standardu	1 stycznia 2017

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

Zmiany MSR/MSSF (które jeszcze nie obowiązują w 2017)

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone
MSSF 15 Przychody z umów z Klientami	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji	Standard reguluje kwestie klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 w MSSF 4	Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe w MSSF 4 w Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2018
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Zastąpi obecnie obowiązujący MSSF4	1 stycznia 2021
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne	Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	1 stycznia 2018
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe	Dotyczy stosowania kursu przeliczeniowego zapłaty zaliczkowej w walutach obcych	1 stycznia 2018
KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego	Interpretacja KIMSF, która wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi zawarte w MSR 12 „Podatek dochodowy” w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego.	1 stycznia 2019

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Nowy Standard zobowiązuje jednostki do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o *straty oczekiwane* zamiast dotychczasowego podejścia *strat poniesionych*.
Spółka dokonała wstępną analizę wpływu zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie:

Rachunkowość zabezpieczeń.

Na podstawie par 7.2.21 MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” zarząd jednostki podjął decyzję o wyborze jako swoją zasadę rachunkowości dalsze stosowanie wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39 zamiast wymogów zawartych w rozdziale 6 MSSF 9.

Należności handlowe.

Faktoring - wycena w wartości godziwej.

Pozostałe należności poddane zostały analizie pod kątem wymogów MSSF 9 w celu ustalenia odpisów aktualizujących według modelu oczekiwanej straty.

Wyliczając kwotę oczekiwanej przyszłej utraty wartości dokonano wyceny ryzyka niewypłacalności do terminu wymagalności w ramach oceny grupowej i indywidualnej. Okres wymagalności należności handlowych nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyodrębniono grupy ryzyka w podziale na należności ubezpieczone z uwzględnieniem udziału własnego oraz należności pozostałe. Należności handlowe objęte ubezpieczeniem stanowią 95% ogółu. Dla tej grupy ryzyko niewypłacalności oceniono jako niskie.

W kolejnym kroku zastosowano matrycę odpisów zależną od przedziałów wiekowych opóźnień płatniczych.

Należności handlowe nie objęte ubezpieczeniem stanowią 5% ogółu. Przy ocenie niewypłacalności kontrahentów Spółka korzysta z zewnętrznych ratingów, a także własnej oceny zdolności płatniczej kontrahentów. Ryzyko niewypłacalności oceniono jako niskie.

Pożyczki udzielone:

Obecnie zgodnie z MSR 39 spółka wycenia pożyczki początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, następnie wycenia je po zamortyzowanym koszcie. W procesie oceny wpływu MSFF 9 na wycenę pożyczek spółka przeprowadziła odpowiednie testy oraz dokonała oceny modelu biznesowego udzielonych pożyczek. Wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia. Przeprowadzone testy wskazały na brak konieczności zmiany wyceny, pożyczki nadal wyceniane będą w zamortyzowanym koszcie. Dodatkowo MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone spółkom zależnym do Stopnia 1. Zgodnie z wymogami MSSF9 Spółka będzie dokonywać odpisów aktualizujących.

Środki pieniężne:

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI. Do oceny ryzyka kredytowego posłużono się dostępnymi ratingami banków. Standard zezwala na stosowanie uproszczeń. Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości na podstawie 12 miesięcznych strat kredytowych. W związku z nieistotną wartością Spółka odstąpi od wprowadzenia odpisu.

Oszacowano wpływ Standardu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 01.07.2018r. Dokonana wycena nie odbiega istotnie od kwoty odpisów aktualizujących na dotychczasowych zasadach i spowoduje wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz spadek kapitałów własnych o kwotę 49 tys. złotych.

Nowy standard MSSF 16 Leasing zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

Zastosowanie standardu nie powinno mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przed zmianami przepływów pieniężnych związanych z kursem walut obcych. Poza wprowadzeniem rachunkowości zabezpieczeń Spółka zastosowała we wszystkich istotnych aspektach taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę jaką zastosowała w odniesieniu do okresu sprawozdawczego zakończonego 30 czerwca 2017 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

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

2. Stosowane zasady rachunkowości.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Świadczenie usług

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

Opodatkowanie

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Rzeczowy majątek trwały

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

Środki trwale 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 trwale w budowie. Odpisów takich dokonuje się metodą liniową przez okres użytkowania ekonomicznego odpowiednich pozycji począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Szacunkowe okresy użytkowania, wartości końcowe i metoda amortyzacji podlega weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco w poszczególnych grupach rodzajowych:

Budynki i budowle	2,5% - 4,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	7,0% - 60,0%

Środki transportu	17,0% - 20,0%
Pozostałe środki trwałe	14,0% - 20,0%

Środki trwałe w budowie

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

Gwarancje

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub

- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Kredyty i należności

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Wyłączanie aktywów finansowych

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Instrumenty pochodne

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

Instrumenty pochodne 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.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Skutki zmian w wycenie pozycji zabezpieczanych w zakresie, w którym stanowią one efektywne zabezpieczenie są odnoszone w kapitał z aktualizacji wyceny (rachunkowość przepływów pieniężnych) oraz 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

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

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

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych 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.

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

Utrata wartości firmy

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Corocznie dokonuje się weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Na dzień bilansowy wartość majątku trwałego wyniosła 46,9 mln PLN.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

Zmiana szacunków

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018

NOTA

Okres	Okres
od 01/07/2017	od 01/07/2016
do 30/06/2018	do 30/06/2017

		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4,5	4 664 258	4 658 253
Koszt własny sprzedaży	6	4 479 421	4 482 293
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		184 837	175 960
Koszty sprzedaży	6	105 507	97 460
Koszty zarządu	6	17 109	16 229
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 128	1 083
Pozostałe koszty operacyjne	6	14 052	9_696
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		50 297	53 658
Przychody finansowe		17 962	19 487
Koszty finansowe		18 227	16 725
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych			
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		50 032	56 420
Podatek dochodowy	7	8 272	10 005
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		41 760	46 415
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Zysk (strata) netto		41 760	46 415
Liczba akcji		16 187 644	16 187 644
<hr/>			
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą w zł.	8	2,58	2,87
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą w zł.	8	2,58	2,87

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018**

Okres od 01/07/2017 do 30/06/2018	Okres od 01/07/2016 do 30/06/2017
PLN'000	PLN'000

Zysk (strata) netto	41 760	46 415
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		
Rachunkowość zabezpieczeń	-7 878	9 794
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane		
<hr/>		
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane		
<hr/>		
Całkowity dochód ogółem :	33 882	56 209

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018**

	NOTA	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	12	337 277	332 746
Wartość firmy		153	584
Rzeczowe aktywa trwałe	9	46 894	48 811
Nieruchomości inwestycyjne	10	452	452
Długoterminowe aktywa finansowe	11	276 102	271 796
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	13 676	11 103
		1 004 286	928 060
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	437 028	419 313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	434 139	413 047
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Aktywa finansowe	14	27 670	25 397
Pozostałe aktywa	15	1 140	1 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	104 309	68 904
		1 341 563	1 260 806
PASYWA			
Kapitał własny ogółem			
		529 614	495 732
Wyemitowany kapitał akcyjny			
Akcje własne	19	16 188	16 188
Kapitał zapasowy w tym: nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	20	135 503	135 503
Kapitały rezerwowe (w tym zyski zatrzymane)	21	135 503	135 503
Zyski roku bieżącego	22	336 163	297 626
		41 760	46 415
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązani długoterminowe			
		246 877	246 460
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	244 712	244 587
Rezerwa na podatek odroczonego	7	2 165	1 873
Zobowiązania krótkoterminowe			
		565 072	518 614
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	504 918	466 708
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23		
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	9 107	4 958
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 547	3 860
Rezerwy krótkoterminowe	25	47 500	43 088
		811 949	765 074
Pasywa razem		1 341 563	1 260 806

**ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018**

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

	Kapitał Akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zysk zatrzymany	Kapitał własny razem
[TPLN]						
I Stan na 1 lipca 2017 roku	16 188	135 503	295 065	2 561	46 415	495 732
Koszty emisji akcji						
Podział wyniku pop. Roku			46 415		-46 415	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych netto						- 7 878
Wypłata dywidendy				-7 878		
Wynik netto bieżącego okresu					41 760	41 760
Pozostałe						
Stan na 30 czerwca 2018 roku	16 188	135 503	341 480	-5 317	41 760	529 614

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2017 DO 30 CZERWCA 2018**

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/18	Okres zakończony 30/06/17
		PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		50 032	56 420
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		9 585	7 965
Amortyzacja	5	4 434	4 354
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		-10 608	-9 822
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		-109	-450
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		-5 800	9 676
		<u>47 534</u>	<u>68 143</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		-21 092	-55 800
Zmiana stanu pozostałych należności			
Zmiana stanu zapasów		-17 715	10 585
Zmiana stanu pozostałych aktywów		259	-269
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		38 210	21 603
Zmiana stanu rezerw		4 412	2 721
Pozostałe korekty			
		<u>4 074</u>	<u>-21 160</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		51 608	46 983
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy		-9 058	-11 567
		<u></u>	<u></u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>42 550</u>	<u>35 416</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Otrzymane odsetki			
Dywidendy otrzymane		10 608	9 822
Pożyczki wypłacone		-178 948	-29 206
Spląty pożyczek		172 577	62
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-1 956	-3 478
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		172	606
Płatności za wartości niematerialne		-13	-387
Zapłacone koszty rozwoju			
		<u></u>	<u></u>
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		2 440	-22 581
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy			
Wpływy z emisji dłużnych papierów			74 800
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych			
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych			
Wpływy z pożyczek/kredytów			
Splata pożyczek/kredytów			-25 901
Odsetki		-9 585	-7 965
Wykup dłużnych papierów			
		<u>-9 585</u>	<u>40 934</u>
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		<u>-9 585</u>	<u>40 934</u>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		35 405	53 769
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		68 904	15 135
		<u></u>	<u></u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		<u>104 309</u>	<u>68 904</u>

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

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

	Koniec okresu 30/06/18	Koniec okresu 30/06/17
	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	4 622 418	4 620 391
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	41 840	37 862
Działalność zaniechana		
	4 664 258	4 658 253

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

	Koniec okresu 30/06/18	Koniec okresu 30/06/17
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów		
Struktura rzeczowa		
Sprzedaż akcesorii komputerowych	4 415 575	4 451 033
Sprzedaż sprzętu AGD	206 843	169 358
Działalność zaniechana		
	4 622 418	4 620 391

	Koniec okresu 30/06/18	Koniec okresu 30/06/17
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży produktów		
Struktura rzeczowa		
Usługi przedstawicielskie, marketingowe i pozostałe	38 137	36 737
Usługi transportowe, logistyczne	3 267	1 056
Sprzedaż produktów	436	69
Działalność zaniechana		
	41 840	37 862

	Koniec okresu 30/06/18	Koniec okresu 30/06/17
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów		
Struktura terytorialna		
Przychody ze sprzedaży towarów	4 622 418	4 620 391
- w tym: kraj	4 293 369	3 945 631
- w tym: od jednostek powiązanych	300 538	284 754
Działalność zaniechana		

5. Segmenty

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

6. Przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/18	Okres zakończony 30/06/17
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	109	450
Otrzymane odszkodowania i refundacje		
Rozwiązane rezerwy	626	409
- odpisy aktualizujące należności	34	61
- rozwiązanie rezerwy	592	348
Zwrot za szkody	874	
Zwrot kosztów sądowych	95	
Inne	424	224
Pozostałe przychody ogółem	2 128	1 083

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/18	Okres zakończony 30/06/17
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy, odpisy aktualizujące	12 082	8 413
- odpisy aktualizujące należności	269	2 383

- koszty obciążenia sieci	7 640	2 803
- zapasy		
- audyt	60	
- inne koszty	3 474	1 997
- urlopy	639	1 230
Braki		763
Naprawy gwarancyjne	799	
Darowizny	573	428
Odpisane należności	481	34
Obciążenia marketów		
Inne	117	58
	14 052	9 696

Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
Dywidenda	10 608	9 822
Przychody z tytułu odsetek	4 991	4 293
Pozostałe w tym:	2 363	5 372
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 418	4 531
- pozostałe	945	841
	17 962	19 487

Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 001	2 187
Odsetki z tytułu faktoringu	5 891	5 842
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	8 584	5 778
Odsetki od innych zobowiązań	139	82
Odsetki razem	15 615	13 889
Pozostałe koszty finansowe	2 612	2 836
W tym:		
-Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		
-Prowizje	2 093	2 247
-Pozostałe	519	589
Koszty finansowe razem	18 227	16 725
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	18 227	16 725
Działalność zaniechaną		
	18 227	16 725

Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
Amortyzacja	4 434	4 354
Zużycie materiałów i energii	4 946	7 213
Usługi obce	73 345	73 387
Podatki i opłaty	4 280	4 473
Wynagrodzenia	24 916	23 994
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 323	4 650
Pozostałe koszty rodzajowe	46 777	33 410
-w tym koszty reklamy	40 561	26 993
Koszty według rodzaju razem	164 021	151 481
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	434	72
Koszty sprzedaży	105 507	97 460
Koszty ogólnego zarządu	17 109	16 229
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41 839	37 864
	164 455	151 553

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	8 705	11 243
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem oraz realizacją różnic przejściowych	- 433	- 1 238
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	8 272	10 005
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	8 272	10 005
Działalność zaniechaną		

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

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
Zysk z działalności kontynuowanej	50 032	56 420
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk z działalności	50 032	56 420
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	9 506	10 720

Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	(2 385)	(2 754)
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 151	2 039

Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych

Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	8 272	10 005
---	-------	--------

Odroczony podatek dochodowy

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
<u>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</u>		
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	8 478	7 619
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	5 198	3 484
Pozostałe		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 676	11 103
- ujęte w rachunku zysków i strat	12 171	10 908
- ujęte w pozostałych kapitałach własnych	1 505	195

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Przyspieszona amortyzacja podatkowa		
Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	2 165	1 873
Pozostałe		

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 165	1 873
- ujęta w rachunku zysków i strat	1 907	1 075
- ujęta w pozostałych kapitałach własnych	258	798

Spółka ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego od wszystkich różnic przejściowych zarówno na dzień 30 czerwca 2018 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2017 roku.

8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30/06/18 PLN na akcję	Okres zakończony 30/06/17 PLN na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	41 760	46 415
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	2,58	2,87
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	41 760	46 415
Z działalności zaniechanej		
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	2,58	2,87

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/18 PLN'000	Okres zakończony 30/06/17 PLN'000
Zysk za rok obrotowy	41 760	46 415
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	41 760	46 415
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	41 760	46 415
	Okres zakończony 30/06/18	Okres zakończony 30/06/17
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję

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

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

	Okres zakończony 30/06/18	Okres zakończony 30/06/17
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

9. Rzeczowy majątek trwały

	Grunty własne PLN'000	Budynki i budowle PLN'000	Inwestycje w obce śr. trwale PLN'000	Urządzenia techniczne i pozostałe PLN'000	Sprzęt w leasingu finansowym po kosztach hist. PLN'000	Razem PLN'000
Koszt wyceny	1 981	51 389	47	30 974		84 391
Stan na 1 lipca 2016 roku				3 620		3 620
Zwiększenie stanu				-2 982		-2 982
Likwidacje						
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie z przeszacowania						
Inne [opis]						
	1 981	51 389	47	31 612		85 029
Stan na 01 lipca 2017 roku				47		2 235
Zwiększenie stanu				-25		-92
Likwidacje/ sprzedaż				-901		-92
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						

Zwiększenie (zmniejszenie)
z przeszacowania

Inne

Stan na 30 czerwca 2018 roku

1 981	51 389	69	32 899	86 338
-------	--------	----	--------	--------

Umorzenie i utrata wartości

277	11 190	36	23 877	35 380
-----	--------	----	--------	--------

Stan na 1 lipca 2016 roku

 Eliminacja wskutek zbycia składników
majątku/likwidacji

			-2 826	-2 826
--	--	--	--------	--------

Eliminacja wskutek przeszacowania

Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do

aktywów przeznaczonych do zbycia

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

odniesiony w rachunek zysków i strat

Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu

utraty wartości odniesionego w rachunek

zysków i strat

Koszty amortyzacji:

23	1 306	2	2 522	3 853
----	-------	---	-------	-------

Inne [opis]

300	12 496	38	23 573	36 407
-----	--------	----	--------	--------

Stan na 1 lipca 2017 roku

 Eliminacja wskutek zbycia składników
majątku/ likwidacji

Eliminacja wskutek przeszacowania

Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do

aktywów przeznaczonych do zbycia

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

odniesiony w rachunek zysków i strat

Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu

utraty wartości odniesionego w rachunek

zysków i strat

Koszty amortyzacji

23	1 306	4	2 655	3 988
----	-------	---	-------	-------

Inne [opis]

Stan na 30 czerwca 2018 roku

323	13 802	26	25 390	39 541
-----	--------	----	--------	--------

Wartość bilansowa

Według stanu na dzień 30.06.2017r.

1 681	38 893	9	8 039	48 622
-------	--------	---	-------	--------

Według stanu na dzień 30.06.2018r.

1 658	37 587	43	7 509	46 797
-------	--------	----	-------	--------

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2018r. jest to kwota 97 tys. złotych, a za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2017 r. kwota 189 tys. złotych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

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

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

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

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

10. Nieruchomości inwestycyjne

	30/06/2018 PLN'000	30/06/2017 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec roku obrotowego	452	452

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

11. Długoterminowe aktywa finansowe

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	271 796	267 840
	124 990	124 990
- akcje i udziały		
- udzielone pożyczki	106 822	102 866
- dopłaty	39 984	39 984
Zwiększenie stanu	4 306	7 067
- akcje i udziały		
- udzielone pożyczki	4 306	7 067
- dopłaty		
Zmniejszenia		3 111
-akcje i udziały (rozliczenie nabycia)		
-spłaty pożyczek		3 111
Stan na koniec roku obrotowego	276 102	271 796
-akcje i udziały	124 990	124 990
- udzielone pożyczki	111 128	106 822
- dopłaty	39 984	39 984

Szczegółowy wykaz udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 27.

12. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Licencje</u>	<u>Patenty</u>	<u>Znaki handlowe</u>	<u>Inne wartości</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt					
Stan na 1 lipca 2016 roku	8 241				8 241
Zwiększenie stanu	387				387
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Inne [opis]					
	8 628				8 628
Stan na 1 lipca 2017 roku					
Zwiększenie stanu	13				13
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Stan na 30 czerwca 2018 roku	8 641				8 641
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 lipca 2016 roku	7 543				7 543
Koszty amortyzacji	501				501

Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia

Inne [opis]

Stan na 1 lipca 2017 roku	8 044	8 044
Koszty amortyzacji	444	444
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia		
Inne [opis]		
Stan na 30 czerwca 2018 roku	8 488	8 488
Wartość bilansowa		
Według stanu na dzień 30.06.2017 r.	584	584
Według stanu na dzień 30.06.2018 r.	153	153

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

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

13. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2018 roku:

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

Alsen sp. z o.o. została utworzona we wrześniu 2004 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000218144. Siedzibą Spółki mieści się w Chorzowie.
 AT Computers a.s. została założona 11 grudnia 1995 roku i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Ostrawie. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.
 Comfor Stores a.s. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.
 AT Compus s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie 30 czerwca 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Ostrawie.
 AT Computer s.r.o. została zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Banskej Bystricy 29 lipca 1994 roku. Spółka prowadzi działalność na terenie Słowacji.
 Alsen Marketing sp. z o.o. została utworzona w grudniu 2008 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000321159. Siedziba Spółki mieści się w Chorzowie.
 B2B IT Sp. z o.o. została utworzona w październiku 2009 r. i wpisana przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000339871. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.
 iComfor s.r.o. została utworzona 16 września 2011 r. i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Siedziba Spółki mieści się w Brnie.
 Rekman sp. z o.o. została utworzona 22 grudnia 2003 r. i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000186106. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.
 Optimus sp. z o.o. została utworzona 28 sierpnia 2013 r. i wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000473843. Siedziba Spółki mieści się w Magnicach.

14. Aktywa finansowe

	Obrotowe	
	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych		
USD	234	251
EURO		36
Pożyczki wykazane według kosztu zamortyzowanego		
Kredyty udzielone jednostkom powiązanym		
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	27 319	25 002
	117	108
Razem	27 670	25 397

15. Pozostałe aktywa

	Obrotowe	
	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	303	362
- prawo użytkowania	93	92
- opłaty za gwarancje		149
- odpis obowiązkowy na ZFŚS		149
- opłaty, prowizje	161	236
- koszty serwisu	201	202
- pozostałe	382	358
Stan na koniec roku obrotowego	1 140	1 399

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

16. Zapasy

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Materiały	214	300
Zaliczki na dostawy		386
Wyroby gotowe, towary	436 814	418 627
Stan na koniec roku obrotowego	437 028	419 313

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2018 i 30.06.2017 wyniosła 6 000 tys. złotych.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	439 157	417 041
Odpisy aktualizujące należności	-16 627	-16 606
Należności z tytułu dostaw i usług netto	422 530	400 435
Należności podatkowe	10 784	11 658
Inne	825	954
	434 139	413 047

Analiza wiekowa należności na 30.06.2018

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	427 020		427 020
Należności przeterminowane, z tego	15 176	8 057	7 119
- do 30 dni	13 282	6 163	7 119
- 30-90 dni	0	0	0
- 90-180 dni	0	0	0
- 180-360 dni	1 778	1 778	0
- powyżej 360 dni	116	116	0

Analiza wiekowa należności na 30.06.2017

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone

Okres zakończony 30/06/18	Okres zakończony 30/06/17
------------------------------	------------------------------

	PLN'000	PLN'000
Stan na początek roku	16 606	14 524
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	269	2 383
Kwoty odpisane jako nieściągalne	214	61
Kwoty odzyskane w ciągu roku	34	240
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrócenie dyskonta		
Stan na koniec roku obrotowego	16 627	16 606

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2018 r. wynosi 8 570 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

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

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

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

18. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Grunty i budynki własne		-
Zapasy		
Należności z tytułu dostaw i usług		
	-	-

Na dzień bilansowy 30.06.2017 i 30.06.2018 wartość zobowiązania z tytułu kredytów nie występuje. W chwili uruchomienia linii kredytowych zastaw ustanowiony jest na zapasach i należnościach.

19. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wynosił na dzień 30 czerwca 2018 roku 16 188 tys. złotych i dzielił się na 16 187 644 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
Struktura kapitału zakładowego na 30.06.2018 r.			
Seria A - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B – imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają
Seria C – imienne zwykłe	1 674 771	1 674 771	2 głosy na WZA
Seria C 1- na okaziciela zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C 2- na okaziciela zwykłe	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E – imienne zwykłe	1 764 621	1 764 621	brak
Seria F – na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria G - na okaziciela zwykłe	269 000	269 000	brak
Seria I – na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Seria K– na okaziciela zwykłe	115 000	115 000	brak

Stan na 30 czerwca 2018 roku

16 187 644

16 187 644

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

	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym				
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80	1 749 052	9,99
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	2 118 514	13,09	2 118 514	12,11
Nationale Nederlanden OFE	2 291 911	14,16	2 291 911	13,10
PKO BP Bankowy OFE	931 014	5,75	931 014	5,32
Aegon OFE	1 105 972	6,83	1 105 972	6,32
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13	2 629 200	15,02
Pozostali	6 674 981	41,24	6 674 981	38,14
Stan na 30 czerwca 2018 roku	16 187 644	100	17 500 644	100

20. Kapitał zapasowy

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Stan na początek okresu	135 503	135 503
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec roku obrotowego	135 503	135 503

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

21. Kapitał rezerwowy

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
O charakterze ogólnym	341 480	295 065
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-5 317	2 561
Stan na koniec roku obrotowego	336 163	297 626

	<u>30/06/18</u> PLN'000	<u>30/06/17</u> PLN'000
Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym		
Stan na początek okresu	295 065	244 63
Zmiany	46 415	50 902
Stan na koniec roku obrotowego	<u>341 480</u>	<u>295 065</u>

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

	<u>30/06/18</u> PLN'000	<u>30/06/17</u> PLN'000
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Stan na początek roku obrotowego	2 561	-7 233
Zmiany	-7 878	9 794
Stan na koniec roku obrotowego	<u>-5 317</u>	<u>2 561</u>

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

22. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	<u>30/06/18</u> PLN'000	<u>30/06/17</u> PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	46 415	50 902
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych		
Podział wyniku	-46 415	-50 902
Stan na koniec roku obrotowego, w tym	<u>-</u>	<u>-</u>
Wynik roku bieżącego	41 760	46 415
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		

23. Kredyty otrzymane

	<u>Obrotowe</u>	
	<u>30/06/18</u> PLN'000	<u>30/06/17</u> PLN'000
Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe		
Pożyczki od pozostałych jednostek		
Transfer należności		
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dni bilansowe 30.06.2018 i 30.06.2017 Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych.

Obligacje

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Obligacje dłużne	244 712	244 587
	244 712	244 587

Spółka dokonała emisji papierów wartościowych.

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

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

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

W okresie od 1 lipca 2017 roku do 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez Spółkę.

24. Pozostałe zobowiązania finansowe

Bieżące

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Kontrakty forward w walutach obcych		
euro	2 706	
usd		
Odsetki od obligacji	2 332	2 332
CCIRS	4 069	2 626
	9 107	4 958

Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej

Kontrakty forward w walutach obcych
euro
usd
Odsetki od obligacji
CCIRS

25. Rezerwy

Krótkoterminowe

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	877	3 014
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 149	3 230
Rezerwa na koszty		
Pozostałe rezerwy w tym:	42 474	36 844
- audyt	60	60
- obciążenia marketów	3 237	2 803
- inne bonusy dla kontrahentów	39 177	33 857
- inne		124
	47 500	43 088

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

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

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	470 247	434 076
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	26 991	26 180
Zobowiązania wobec pracowników	3 443	4 277
Inne	4 237	2 175
	504 918	466 708

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 30 dni.

27. Instrumenty finansowe

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Zobowiązania finansowe

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

Rodzaj instrumentu	Wartość kontraktu	
	30.06.2018	30.06.2017
Forwardy USD	234	251
Forwardy GBP		
Forwardy EUR	-2 706	36
Swap walutowo-procentowy	-4 069	-2 626

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

W lipcu 2012 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 80 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2021 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W lipcu 2017 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.07. 2022 r.

W październiku 2017 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2020 r.

W lutym 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 25 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.03. 2021 r.

W maju 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.05. 2023 r.

W maju 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 23 tys. zł. z osobą fizyczną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 23.05 2021 r.

W czerwcu 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 27 300 tys. zł. ze spółką zależną. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12. 2018 r.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe

Opis instrumentów finansowych w podziale wg kategorii instrumentów finansowych

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

1. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

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

- **Zakres i charakter instrumentu**

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

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Ich wartość została zaprezentowana w nocie 24.

Rachunkowość zabezpieczeń.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – rozpoczęcie stosowania rachunkowości zabezpieczeń

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

Pochodne instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. W momencie ustanowienia zabezpieczenia Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w sposób następujący:

- zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie zgodnie z Rozporządzeniem, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

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

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych zabezpieczających ryzyko kursowe

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

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys EUR		Wartość godziwa, kwota w tys PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania handlowe	(40 173)	(53 093)	(175 219)	(224 399)	lipiec, sierpień wrzesień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	6 715	4 711	29 291	19 915	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	0	0	0	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	2 302	2 522	10 040	10 658	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(45 226)	(24 100)	(2 706)	(35)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(76 382)	(69 960)	(138 594)	(193 791)		

* 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	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania handlowe	(9 403)	(14 005)	(35 205)	(51 907)	lipiec, sierpień wrzesień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	1 065	3 847	3 988	14 262	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Kredyty bankowe	0	0	0	0	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień

Środki pieniężne	165	1 912	617	7 085	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(10 480)	(4 150)	234	251	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(18 653)	(12 396)	(30 366)	(30 309)		

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

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

wyceny przedstawia poniższa tabela, kwoty zaprezentowane w tys PLN:

	12 miesięcy do 30.06.2018 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30.06.2017 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	3 591	(7 607)
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	2 909	(6 162)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	(9 119)	25 159
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	2 390	13 961
- kwota efektywnego zabezpieczenia		
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	1 623	8 247
- korekta przychodów z działalności finansowej	767	5 714
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(7 918)	3 591
Rezerwa/aktywo na podatek odroczoney	1 504	(682)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	(6 413)	2 909

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

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

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

Instrument zabezpieczający ryzyko walutowo-procentowe - swap walutowo-procentowy

Swap walutowo-procentowy	Wartość bilansowa/wartość godziwa tys. PLN		Oczekiwany okres realizacji:	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Premia/Naliczone odsetki	518	519	płatność odsetek w okresach półrocznych do dnia 28 lipca	Płatność odsetek w okresach półrocznych do dnia 28 lipca
wycena	-4 069	-2 626		

Razem	-3 551	-2 107	2020r, wymiana końcowa kwot nominalnych 28 lipca 2020r.	2020r.,wymiana końcowa kwot nominalnych 28 lipca 2020r.
--------------	---------------	---------------	---	---

Analiza zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	12 miesięcy do w 30.06.2018 tys. PLN	12 miesięcy do 30.06.2017 w tys. PLN
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(429)	(1 321)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(347)	(1 070)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres:	1 238	1 228
- ujęta w wyniku finansowym nieefektywność wynikająca z zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1)	(1)
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	1 354	(429)
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	1 097	(347)

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 30.06.2018r.	12 miesięcy do 30.06.2017r.
Zyski /straty na instrumencie zabezpieczającym	(5 423)	(2 196)
Zyski/straty na pozycji zabezpieczanej związane z zabezpieczanym ryzykiem	5 423	2 196

- **cel nabywania lub wystawiania instrumentu**

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

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

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2018 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane – realizacja nastąpi w lipcu, sierpniu 2018 roku. Transakcje zawarte w terminach późniejszych rozwiązywane są na bieżąco.

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

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

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

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

- **Cena lub przedział cen realizacji instrumentu**

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

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

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

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

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

- **Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem**

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

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

- **Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem**

Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z instrumentami finansowymi.

- **Inne warunki towarzyszące instrumentowi**

Wszystkie warunki towarzyszące instrumentom opisane zostały powyżej.

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

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

Walutowe transakcje forward	od 01.07.2017 do 30.06.2018	od 01.07.2016 do 30.06.2017
Przychody finansowe	2 948	4 771
Koszty finansowe	4 819	1 273

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

Rodzaj instrumentu walutowego	30 czerwca 2018		30 czerwca 2017	
	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Wartość godziwa

	(dodatnia) [w tys. PLN]	(ujemna) [w tys. PLN]	(dodatnia) [w tys. PLN]	(ujemna) [w tys. PLN]
SWAP		4 069		2 626
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Kontakty forward	234	2 706	286	

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

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

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

Przychody z odsetek od pożyczek i należności własnych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka uzyskała przychody z odsetek od udzielonych pożyczek i należności własnych w wysokości 3 426 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki z tytułu trwałej utraty jej wartości

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

Koszty odsetek od zobowiązań finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 9 585 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych.

Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających

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

28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

[w tys. PLN]	30.06.2018	30.06.2017
Sprzedaż towarów	300 457	283 705
Sprzedaż produktów	81	1 048
Zakup usług	39 213	38 544
Zakup towarów	41 661	32 637
Dywidenda otrzymana	10 608	9 822
Przychody finansowe - odsetki	2 686	2 173
Stan należności innych	138 274	131 666
Stan zobowiązań handlowych	7 564	10 739
Stan należności handlowych	21 751	27 978

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Grupa pracowników	30.06.2018	30.06.2017
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi	253	247
Pracownicy fizyczni	1	1
RAZEM	258	252

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

	Rok zakończony 30/06/18 PLN'000	Rok zakończony 30/06/17 PLN'000
Zarząd		
Świadczenia krótkoterminowe	5 755	6 728
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych	180	180
Rada Nadzorcza		
	5 935	6 908

29. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30/06/18 PLN'000	30/06/17 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	104 309	68 904
	104 309	68 904

31. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

	30/06/18	30/06/17
	PLN'000	PLN'000
Źródła finansowania		
Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe		
1. kwota wykorzystana	-	-
2. kwota niewykorzystana	192 000	232 000
	192 000	232 000

32. Zobowiązania warunkowe

	30/06/18	30/06/17
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone gwarancje	21 786	18 412
	21 786	18 412

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

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 17 września 2018 r.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17.09.2018 r.	<i>Andrzej Przybyło</i>	PREZES ZARZĄDU	
17.09.2018 r.	<i>Krzysztof Kucharski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
17.09.2018 r.	<i>Zbigniew Mądry</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
17.09.2018 r..	<i>Grzegorz Ochędzan</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
17.09.2018 r.	<i>Danuta Uzarska</i>	GŁÓWNY KSIĘGOWY	