

Raport kwartalny zawierający śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za IV kwartał roku obrotowego 2022-2023

obejmujący okres od 01-07-2022 do 30-06-2023

(skorygowane w dniu 23-08-2023)

Data publikacji: 22 sierpnia 2023 r.

SPIS TREŚCI:

I)	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
II)	Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
III)	Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres zakończony 30 czerwca 2023	6
IV)	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony 30 czerwca 2023	7
V)	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2023	8
VI)	Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres zakończony 30 czerwca 2023	10
VII)	Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres zakończony 30 czerwca 2023	12
VIII)	Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres zakończony 30 czerwca 2023	14
IX)	Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony 30 czerwca 2023	15
X)	Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2023	16
XI)	Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres zakończony 30 czerwca 2023	18
XII)	Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres zakończony 30 czerwca 2023	19
XIII)	Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	21
1.	Oświadczenie o zgodności	21
2.	Stosowane zasady rachunkowości	21
3.	Segmenty operacyjne	34
4.	Działalność w okresie śródrocznym	37
5.	Zysk przypadający na jedną akcję	37
6.	Dywidendy	37
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	38
8.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	38
9.	Wartość firmy	38
10.	Rezerwy	39
11.	Rachunkowość zabezpieczeń	39
12.	Kredyty i pożyczki	41
13.	Leasing	41
14.	Kapitał wyemitowany	42
15.	Zbycie jednostek zależnych	42
16.	Przejęcie jednostek zależnych	42
17.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	42
18.	Zdarzenia następujące po okresie sprawozdawczym	42
19.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	43
XIV)	Dodatkowe informacje	43

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	43
1.1 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej (wraz z informacją dotyczącą metody konsolidacji lub wyceny udziałów)	43
1.2 Schemat Grupy Kapitałowej	45
2. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.....	45
3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	45
4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta	45
5. Zestawienie stanu posiadanych akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	46
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	46
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe ...	46
8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonej gwarancji	46
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	47
10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	52
11. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	56

I) WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe		'000 PLN		'000 EUR	
		01/07/2022- 30/06/2023	01/07/2021- 30/06/2022	01/07/2022- 30/06/2023	01/07/2021- 30/06/2022
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 219 713	14 030 825	3 256 598	3 033 495
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	270 333	212 458	57 844	45 934
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	197 919	189 184	42 349	40 902
IV	Zysk (strata) netto	158 053	151 112	33 819	32 671
V	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	9,76	9,34	2,09	2,02
VI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	9,76	9,34	2,09	2,02
VII	Całkowity dochód ogółem	178 392	168 464	38 171	36 422
VIII	Całkowity dochód przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	178 392	168 464	38 171	36 422
IX	Całkowity dochód przypisany udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
X	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	144 405	-4 503	30 899	-974
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 593	-23 554	-2 481	-5 092
XII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-131 026	-10 988	-28 036	-2 376
XIII	Przepływy pieniężne netto, razem	1 786	-39 045	382	-8 442
Stan na dzień bilansowy		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
XIV	Aktywa, razem	3 409 907	3 422 484	766 220	731 206
XV	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 116 201	2 278 645	475 519	486 828
XVI	Zobowiązania długoterminowe	112 890	175 444	25 367	37 483
XVII	Zobowiązania krótkoterminowe	2 003 311	2 103 201	450 152	449 344
XVIII	Kapitał własny	1 293 706	1 143 839	290 701	244 379
XIX	Kapitał zakładowy	16 188	16 188	3 638	3 459
XX	Liczba akcji (w szt.)	16 187 644	16 187 644	16 187 644	16 187 644
XXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	79,92	70,66	17,96	15,10
XXII	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	79,92	70,66	17,96	15,10

Kurs średni EUR/PLN NBP z dnia 30.06.2023:	4,4503
Kurs średni EUR/PLN NBP z dnia 30.06.2022:	4,6806
Kurs średni EUR/PLN za okres 01.07.2022-30.06.2023	4,6735
Kurs średni EUR/PLN za okres 01.07.2021-30.06.2022	4,6253

II) WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE		'000 PLN		'000 EUR	
		01/07/2022- 30/06/2023	01/07/2021- 30/06/2022	01/07/2022- 30/06/2023	01/07/2021- 30/06/2022
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 841 547	8 480 024	1 891 847	1 833 400
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	154 276	101 151	33 011	21 869
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	131 362	104 685	28 108	22 633
IV	Zysk (strata) netto	108 279	85 114	23 169	18 402
V	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	6,69	5,26	1,43	1,14
VI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	6,69	5,26	1,43	1,14
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 083	28 835	2 371	6 234
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 633	48 378	349	10 459
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 295	-89 652	-3 059	-19 383
X	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 579	-12 439	-338	-2 689
Stan na dzień bilansowy		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
XI	Aktywa, razem	2 247 131	2 133 522	504 939	455 822
XII	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 421 274	1 412 171	319 366	301 707
XIII	Zobowiązania długoterminowe	36 249	87 559	8 145	18 707
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	1 385 025	1 324 612	311 221	283 000
XV	Kapitał własny	825 857	721 351	185 573	154 115
XVI	Kapitał zakładowy	16 188	16 188	3 638	3 459
XVII	Liczba akcji (w szt.)	16 187 644	16 187 644	16 187 644	16 187 644
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	51,02	44,56	11,46	9,52
XIX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	51,02	44,56	11,46	9,52

Kurs średni EUR/PLN NBP z dnia 30.06.2023:	4,4503
Kurs średni EUR/PLN NBP z dnia 30.06.2022:	4,6806
Kurs średni EUR/PLN za okres 01.07.2022-30.06.2023	4,6735
Kurs średni EUR/PLN za okres 01.07.2021-30.06.2022	4,6253

III) SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Rachunek zysków i strat	Od 01/04/2023 do 30/06/2023	Od 01/07/2022 do 30/06/2023	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Od 01/07/2021 do 30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	dane porównywalne	dane porównywalne
Działalność kontynuowana	3 miesiące	12 miesięcy	3 miesiące	12 miesięcy
Przychody ze sprzedaży	3 089 157	15 219 713	3 197 983	14 030 825
Koszt własny sprzedaży	2 963 832	14 638 138	3 079 228	13 532 573
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	125 325	581 575	118 755	498 252
Koszty sprzedaży	53 916	247 128	56 769	224 175
Koszty zarządu	24 769	71 199	21 554	63 558
Pozostałe przychody operacyjne	2 651	15 026	3 456	9 949
Pozostałe koszty operacyjne	1 120	7 941	-1 404	8 010
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	48 171	270 333	45 292	212 458
Przychody finansowe	3 299	18 290	8 855	12 624
Koszty finansowe	17 058	90 704	15 277	35 898
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	34 412	197 919	38 870	189 184
Podatek dochodowy	7 205	39 866	8 748	38 072
Zysk (strata) netto	27 207	158 053	30 122	151 112
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	27 207	158 053	30 122	151 112
Zysk (strata) netto	27 207	158 053	30 122	151 112
Zysk (strata) netto przypadający:	0			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	27 207	158 053	30 122	151 112
Udziałowcom niesprawującym kontroli	0	0	0	0

IV) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Od 01/04/2023 do 30/06/2023	Od 01/07/2022 do 30/06/2023	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Od 01/07/2021 do 30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	dane porównywalne	dane porównywalne
	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>
Zysk (strata) netto	27 207	158 053	30 122	151 112
Pozostałe całkowite dochody:				
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-33 245	-6 452	-3 609	30 634
Rachunkowość zabezpieczeń	16	26 791	-13 257	-13 282
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0		0	
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 022	178 392	13 256	168 464
Udziałowcom niesprawującym kontroli	0	0	0	0

V) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

AKTYWA	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30 czerwca 2023 roku	31 marca 2023 roku	30 czerwca 2022 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	365 887	372 658	378 321
Wartości niematerialne	28 676	29 918	27 905
Wartość firmy	50 416	53 241	50 845
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	48 570	52 513	54 926
Rzeczowe aktywa trwałe	162 520	164 824	169 157
Nieruchomości inwestycyjne	452	452	452
Należności długoterminowe	12	22	23
Długoterminowe aktywa finansowe	447	452	494
Należności z tytułu leasingu finansowego	778	952	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74 016	70 284	74 519
Aktywa obrotowe	3 044 020	3 037 301	3 044 163
Zapasy	1 841 853	1 617 355	1 680 527
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 134 326	1 331 598	1 305 890
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 626	4 433	184
Aktywa finansowe	2 407	8 946	1 935
Pozostałe aktywa	6 152	6 886	4 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 656	68 083	50 943
AKTYWA RAZEM	3 409 907	3 409 959	3 422 484

PASywa	Okres zakończony 30 czerwca 2023 roku PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2023 roku PLN'000	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku PLN'000
Kapitał własny ogółem	1 293 706	1 303 169	1 143 839
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 293 706	1 303 169	1 143 839
Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawnym kontroli	0	0	0
Wyemitowany kapitał akcyjny	16 188	16 188	16 188
Akcje własne	-10 369	-6 926	-1 929
Kapitał zapasowy w tym:	146 943	146 943	146 273
<i>nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji</i>	<i>135 503</i>	<i>135 503</i>	<i>135 503</i>
Kapitały rezerwowe	656 392	689 620	571 024
Zyski zatrzymane	484 552	457 344	412 283
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	112 890	116 990	175 444
Długoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	63 245	63 580	117 595
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 928	47 393	52 503
Rezerwa na podatek odroczony	4 997	5 297	5 044
Rezerwa na świadczenia emerytalne	720	720	302
Zobowiązania krótkoterminowe	2 003 311	1 989 800	2 103 201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 475 865	1 516 501	1 614 820
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	280 008	231 810	209 697
Krótkoterminowe obligacje, pożyczki i kredyty bankowe	193 071	184 145	205 954
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 896	6 300	2 045
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	383	2 195
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	510	268	22 591
Rezerwy krótkoterminowe	46 961	50 393	45 899
Zobowiązania razem	2 116 201	2 106 790	2 278 645
PASywa razem	3 409 907	3 409 959	3 422 484

VI) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy na przewalutowania	Kapitał rezerwowo ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontrolni	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2021 roku	16 188	-898	146 158	146	447 207	1 807	55 651	504 811	326 291	992 550	0	992 550
Zysk netto za rok obrotowy								0	151 112	151 112		151 112
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			116		65 004			65 004	-65 120	0		0
Dywidenda								-16 143		-16 143		-16 143
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych (pozostałe całkowite dochody)							30 634	30 634		30 634		30 634
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)								-13 282		-13 282		-13 282
Skup akcji własnych		-1 031						0		-1 031		-1 031
Inne			-1		-1	1		0		-1		-1
Stan na 30 czerwca 2022 roku	16 188	-1 929	146 273	146	496 067	-11 474	86 285	571 024	412 283	1 143 839	0	1 143 839

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowý z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowý ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowý na przewalutowania	Kapitał rezerwowý ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem kapitały własne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2022 roku	16 188	-1 929	146 273	146	496 067	-11 474	86 285	571 024	412 283	1 143 839	0	1 143 839
Zysk netto za rok obrotowy								0	158 053	158 053		158 053
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			670		85 114			85 114	-85 784	0		0
Dywidenda					-20 085			-20 085		-20 085		-20 085
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych (pozostałe całkowite dochody)							-6 452	-6 452		-6 452		-6 452
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)						26 791		26 791		26 791		26 791
Skup akcji własnych		-8 440						0		-8 440		-8 440
Inne								0		0		0
Stan na 30 czerwca 2023 roku	16 188	-10 369	146 943	146	561 096	15 317	79 833	656 392	484 552	1 293 706	0	1 293 706

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 0000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481
Warszawa: tel. (+48 022) 51 09 300, fax (+48 022) 51 09 333

VII) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Od 01/04/2023	Od 01/07/2022	Od 01/04/2022	Od 01/07/2021
	do 30/06/2023	do 30/06/2023	do 30/06/2022	do 30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>
Zysk (strata) brutto	34 412	197 919	38 870	189 184
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	-9 782	14 467	4 747	13 330
Amortyzacja	6 285	24 975	5 379	18 944
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-165	-559	505	361
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-27 498	26 010	-17 821	12 095
Zysk brutto po korektach	3 252	262 812	31 680	233 914
Zmiany w kapitale obrotowym:				
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	214 315	186 992	-131 648	-323 969
Zmiana stanu zapasów	-224 573	-162 212	171 187	-368 532
Zmiana stanu pozostałych aktywów	739	-1 461	-371	-524
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-40 644	-138 971	-19 697	432 396
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	48 198	70 311	-11 916	49 419
Zmiana stanu rezerw	-3 440	1 480	758	15 286
Pozostałe korekty	0	0	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym	-5 405	-43 861	8 313	-195 924
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-2 153	218 951	39 993	37 990
Zapłacone odsetki	-3	-3	-1	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-14 043	-74 543	-8 661	-42 492
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 199	144 405	31 331	-4 503
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	3	59	1	6
Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
Pożyczki wypłacone	-22	-72	-511	-526
Spłaty pożyczek	19	100	11	70
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-3 607	-10 212	-8 635	-23 174
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	197	599	706	977
Płatności za wartości niematerialne	-659	-2 067	-449	-907
Zapłacone koszty rozwoju	0	0	0	0
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-4 069	-11 593	-8 877	-23 554
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej				
Wypłata dywidendy	0	-20 085	0	-16 143
Wpływy z emisji dłużnych papierów	0	30 000	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-3 443	-8 440	-729	-1 031
Wpływy z pożyczek/kredytów	-40 038	162 802	8 212	147 284
Spłata pożyczek/kredytów	54 502	-263 755	-15 673	-49 996

Ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, Tel (+48 71) 39 37 500, fax (+48 71) 39 37 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Santander Bank Polska S.A. 44 /O Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481
Warszawa: tel. (+48 022) 51 09 300, fax (+48 022) 51 09 333

Odsetki	-8 683	-29 031	-6 112	-12 834
Wykup dłużnych papierów	0	0	-75 000	-75 000
Leasing MSSF 16	-943	-2 517	-769	-3 268
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	1 395	-131 026	-90 071	-10 988
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-18 873	1 786	-67 617	-39 045
Niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych dot. środków pieniężnych	3 446	-73	-257	1 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	68 083	50 943	118 817	88 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	52 656	52 656	50 943	50 943

VIII) JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Rachunek zysków i strat	Od 01/04/2023 do 30/06/2023	Od 01/07/2022 do 30/06/2023	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Od 01/07/2021 do 30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>
Przychody ze sprzedaży	1 756 937	8 841 547	2 011 757	8 480 024
Koszt własny sprzedaży	1 684 334	8 518 062	1 940 080	8 223 502
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	72 603	323 485	71 677	256 522
Koszty sprzedaży	32 239	144 609	33 426	131 040
Koszty zarządu	10 335	28 025	8 253	26 237
Pozostałe przychody operacyjne	2 736	8 470	815	6 189
Pozostałe koszty operacyjne	546	5 045	2 101	4 283
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	32 219	154 276	28 712	101 151
Przychody finansowe	2 699	34 356	6 068	28 256
Koszty finansowe	9 980	57 270	10 889	24 722
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 938	131 362	23 891	104 685
Podatek dochodowy	4 984	23 083	5 824	19 571
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 954	108 279	18 067	85 114
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 954	108 279	18 067	85 114
Zysk (strata) netto	19 954	108 279	18 067	85 114
Zysk (strata) netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	19 954	108 279	18 067	85 114
Udziałowcom nie sprawującym kontroli	0	0	0	0

	Od 01/04/2023 do 30/06/2023	Od 01/07/2022 do 30/06/2023	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Od 01/07/2021 do 30/06/2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644	16 187 644	16 187 644
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	1,23	6,69	1,12	5,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	1,23	6,69	1,12	5,26

IX) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Od 01/04/2023 do 30/06/2023	Od 01/07/2022 do 30/06/2023	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Od 01/07/2021 do 30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto	19 954	108 279	18 067	85 114
Pozostałe całkowite dochody:				
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	9 302	24 752	-4 355	-10 218
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	29 256	133 031	13 712	74 896
Udziałowcom nie sprawującym kontroli	0	0	0	0

X) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

AKTYWA	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30 czerwca 2023	31 marca 2023	30 czerwca 2022
	roku	roku	roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	271 807	269 473	269 498
Wartości niematerialne	643	772	336
Rzeczowe aktywa trwałe	41 761	41 004	40 981
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7 363	7 599	8 603
Nieruchomości inwestycyjne	452	452	452
Należności długoterminowe		0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	162 674	163 045	162 217
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	58 914	56 601	56 909
Aktywa obrotowe	1 975 324	1 939 945	1 864 024
Zapasy	1 149 124	909 827	958 599
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	739 687	933 243	831 244
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	700	0
Aktywa finansowe	38 568	40 423	25 373
Pozostałe aktywa	2 976	2 746	2 260
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 969	53 006	46 548
AKTYWA RAZEM	2 247 131	2 209 418	2 133 522

PASYWA	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30 czerwca 2023	31 marca 2023	30 czerwca 2022
	roku	roku	roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny ogółem	825 857	800 823	721 351
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	825 857	800 823	721 351
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0	0
Wyemitowany kapitał akcyjny	16 188	16 188	16 188
Akcje własne	-10 369	-6 926	-1 929
Kapitał zapasowy w tym:	135 503	135 503	135 503
nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	135 503	135 503	135 503
Kapitały rezerwowe	576 256	567 733	486 475
Zyski zatrzymane	108 279	88 325	85 114
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	36 249	35 793	87 559
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31 296	30 580	81 445
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 317	4 577	5 896
Rezerwa na podatek odroczony		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowa	636	636	218
Zobowiązania krótkoterminowe	1 385 025	1 372 802	1 324 612
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	984 511	1 080 013	1 027 471
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	221 180	170 300	177 926
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	144 110	83 935	61 041
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 714	1 808	1 747
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	2 042
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	232	0	17 706
Rezerwy krótkoterminowe	33 278	36 746	36 678
Zobowiązania razem	1 421 274	1 408 595	1 412 171
PASYWA razem	2 247 131	2 209 418	2 133 522

XI) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2021 roku	16 188	-898	135 503	447 319	514	447 833	65 004	663 630
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	85 114	85 114
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	65 004	0	65 004	-65 004	0
Dywidenda	0	0	0	-16 143	0	-16 143	0	-16 143
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)	0	0	0	0	-10 218	-10 218	0	-10 218
Skup akcji własnych	0	-1 031	0	0	0	0	0	-1 031
Inne	0	0	0	0	-1	-1	0	-1
Stan na 30 czerwca 2022 roku	16 188	-1 929	135 503	496 180	-9 705	486 475	85 114	721 351

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 lipca 2022 roku	16 188	-1 929	135 503	496 180	-9 705	486 475	85 114	721 351
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	108 279	108 279
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	85 114	0	85 114	-85 114	0
Dywidenda	0	0	0	-20 085	0	-20 085	0	-20 085
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (pozostałe całkowite dochody)	0	0	0	0	24 752	24 752	0	24 752
Skup akcji własnych	0	-8 440	0	0	0	0	0	-8 440
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2023 roku	16 188	-10 369	135 503	561 209	15 047	576 256	108 279	825 857

XII) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Od	Od	Od	Od
	01/04/2023 do 30/06/2023	01/07/2022 do 30/06/2023	01/04/2022 do 30/06/2022	01/07/2021 do 30/06/2022
	PLN'000	PLN'001	PLN'002	PLN'000
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>12 miesięcy</i>
Zysk (strata) brutto	24 938	131 362	23 891	104 685
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	3 841	15 316	2 994	7 822
Amortyzacja	1 471	5 752	1 335	5 013
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-16 890	-16 890	-16 176	-16 176
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-165	-384	-55	-145
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	13 084	26 740	-5 461	-12 509
Zysk brutto po korektach	26 279	161 896	6 528	88 690
Zmiany w kapitale obrotowym:				
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	193 939	91 940	-35 405	-261 009
Zmiana stanu zapasów	-239 370	-190 966	122 937	-118 385
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-230	-716	-1 118	-621
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-95 519	-42 977	-84 412	282 839
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	50 880	43 254	-1 340	45 590
Zmiana stanu rezerw	-3 467	-2 982	-588	11 774
Pozostałe korekty	0	0	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym	-93 767	-102 447	75	-39 812
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-67 488	59 449	6 603	48 878
Zapłacone odsetki	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-8 362	-48 366	-2 746	-20 043
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-75 850	11 083	3 857	28 835
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	63	870	312	6 604
Dywidendy otrzymane	16 890	16 890	16 176	16 176
Pożyczki wypłacone	-22 022	-105 899	-26 687	-71 337
Spląty pożyczek	21 479	94 267	22 874	99 438
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-1 643	-4 175	-1 058	-2 391
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	184	447	55	175
Płatności za wartości niematerialne	0	-767	-174	-287
Zapłacone koszty rozwoju	0	0	0	0
Środki pieniężne netto wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	14 951	1 633	11 498	48 378

Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wypłata dywidendy	0	-20 085	0	-16 143
Wpływy z emisji dłużnych papierów	0	30 000	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-3 443	-8 440	-729	-1 031
Wpływy z pożyczek/kredytów	62 750	162 802	27 897	54 424
Spłata pożyczek/kredytów	1	-161 424	-15 673	-43 159
Odsetki	-6 039	-15 361	-4 205	-8 119
Wykup dłużnych papierów	0	0	-75 000	-75 000
Płatności z tyt. leasingu (MSSF 16)	-407	-1 787	-144	-624
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	52 862	-14 295	-67 854	-89 652
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 037	-1 579	-52 499	-12 439
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	53 006	46 548	99 047	58 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	44 969	44 969	46 548	46 548

XIII) NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021/22.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu tych samych zasad i wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego.

- **Założenie kontynuacji działania**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

- **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

- **Podstawa konsolidacji**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że objęcie kontroli występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległych jednostek w sposób pośredni lub bezpośredni w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 01.07.2022 do 30.06.2023, zawiera dane finansowe podmiotu dominującego AB S.A., Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., B2B IT

Sp. z o.o., Optimus Sp. z o.o., Rekman Sp. z o.o., dane finansowe spółek czeskich i s-ki słowackiej za okres od 01.07.2022 do 30.06.2023.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe poprzedniego okresu obrotowego tj. od 01.07.2021 do 30.06.2022 oraz dane finansowe na dzień 30 czerwca 2022.

Jednostka dominująca oraz Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., B2B IT Sp. z o.o., Optimus Sp. z o.o., Rekman Sp. z o.o. prowadzą księgi zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 z późniejszymi zmianami. Spółki czeskie oraz spółka słowacka prowadzą księgi zgodnie ze standardami krajowymi obowiązującymi odpowiednio na terenie Czech i Słowacji. W celu doprowadzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do zgodności z MSSF wprowadzono korekty, które nie są zawarte w księgach rachunkowych jednostek w Grupie.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

• **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

• **Wartość firmy**

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

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

• **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

Sprzedaż towarów

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

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

Przychód ze sprzedaży towarów Grupa rozpoznaje w momencie, kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę, tj. w momencie sprzedaży, ponieważ w tym momencie klient w pełni dysponuje zakupionym towarem tj. może sprzedać towar swojemu klientowi, przekierować wysłany towar przez kuriera na inny adres wysyłkowy, zlecić Grupie wysłanie towaru bezpośrednio do swojego klienta. Grupa udostępnia swoim klientom możliwość sprzedaży przy użyciu gotowych sklepów B2B i B2C, gdzie sprzedaż towarów z magazynu Grupy jest realizowana bezpośrednio do klienta końcowego.

Wielkość przychodu obejmuje kwotę wynikającą z umowy po pomniejszeniu o należne odbiorcy rabaty, do których klient nabywa prawo po osiągnięciu warunków zawartych w umowie. Czynniki zmiennymi mogą być np. wartość i przyrost sprzedaży, rodzaj towaru. Rabaty te są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Przychód ze sprzedaży towarów rozpoznawany jest w określonym momencie. Grupa realizuje sprzedaż hurtową do klientów profesjonalnych oraz sprzedaż detaliczną. Prawo zwrotu przysługuje w określonych przypadkach określonych przepisami prawa. Ponadto Grupa może umownie określać prawo do zwrotu zakupionych towarów w oparciu o kryteria ustalone w bilateralnych umowach handlowych. Grupa szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest ono istotne, dokonuje odpowiedniego ujęcia potencjalnych zobowiązań z tytułu spodziewanych zwrotów.

W przypadku gdy zawarta umowa o dystrybucję towarów z danym producentem lub innym dostawcą lub też inne porozumienia nakładają na Grupę zobowiązania do świadczenia serwisu lub napraw gwarancyjnych, Grupa szacuje przewidywane do poniesienia koszty z tego tytułu odnosząc je w poczet rezerw i dokonuje odpowiedniej korekty kosztu własnego w danym okresie sprawozdawczym.

Świadczenie usług

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

Przychody z tytułu odsetek

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

• **Waluty obce**

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

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

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

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

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego

dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczące (wówczas stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Ewentualne różnice kursowe wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach i przenosi do utworzonej przez Grupę rezerwy na przeliczenia walut. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

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

- **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

- **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

- **Opodatkowanie**

Podatek dochodowy jednostki 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) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Na dzień bilansowy 30.06.2023 obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym w Grupie wyniosło -45 717 tys. PLN, a odroczony podatek dochodowy wyniósł 5 851 tys. PLN.

• **Leasing**

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

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

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

- **Rzeczowy majątek trwały**

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

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

Środki trwałe w budowie ujmuje się na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

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

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

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

- **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

- **Wartości niematerialne i prawne**

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 przyszych okresów.

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

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

- **Zapasy**

Zapasy obejmują towary, materiały i wyroby gotowe. Towary i materiały wykazuje się w cenie nabycia, która obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe, koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem towarów i materiałów pomniejszonej o opusty i rabaty, jednak nie wyższej niż cena sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według ceny średniej ważonej. Koszty wytworzenia produktów obejmują koszty bezpośrednio związane z jednostką produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i stałe koszty pośrednie produkcji. Zmienne koszty pośrednie produkcji przypisuje się do jednostki produktu na podstawie aktualnego wykorzystania maszyn i urządzeń produkcyjnych. Stałe pośrednie

koszty produkcji przypisuje się przyjmując normalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według średniej ważonej.

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

Dodatkowo, na każdy dzień bilansowy, Grupa kalkuluje odpis na zapasy w oparciu o analizę wiekowania zapasów. Grupa dokonuje oszacowania przewidywanej utraty wartości przy ich dalszej odsprzedaży dla towarów znajdujących się w najstarszych przedziałach wiekowania, w oparciu o transakcje zrealizowane na tych samych lub podobnych rodzajowo towarach. Na dzień 30 czerwca 2023 r. odpis na zapasy wynosił 103,5 mln zł.

- **Rezerwy**

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

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

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

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

Grupa tworzy rezerwy na:

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

- **Aktywa finansowe**

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

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe według następujących kategorii:

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

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

Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Wyłączanie aktywów finansowych

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

- **Zobowiązania z tytułu umów z klientami**

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

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

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Instrumenty pochodne

Grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward jako zabezpieczenia przed ryzykiem różnic kursowych.

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

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa bądź zobowiązania finansowe w zależności od ich aktualnej wartości.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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.

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

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

- **Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie opisane w nocie nr 2, zarząd musi dokonywać osądów, szacunków i przyjmować założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, której nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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

- **Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości**

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

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, jednostka musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 50,4 mln PLN.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są poddawane corocznie weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Na dzień bilansowy Grupa posiada wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania o wartości 26,3 mln zł.

Utrata wartości aktywów

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Na dzień 30 czerwca 2023 zdaniem Zarządu, nie wystąpiła utrata wartości posiadanych aktywów.

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych

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 rzeczowego majątku trwałego wyniosła 162,5 mln PLN.

Zasady szacowania zobowiązań z tyt. umów z klientami

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

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

W odniesieniu do utraty wartości Grupa przeprowadziła analizę ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych (w tym należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności), która została oparta o przyjęty model szacowania ryzyka strat kredytowych. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wydzielone zostały kategorie należności od spółek powiązanych, objętych ochroną ubezpieczeniową w ramach

posiadanych polis oraz należności nieubezpieczonych. Do wyodrębnionych grup i wartości należności zostały przypisane wagi prawdopodobieństwa utraty wartości (POD) w zależności od przedziału wiekowania należności (bieżące (0) – 30 – 90 – 180 - 360). Dla grupy należności ubezpieczonych dokonano oceny wyłącznie udziału własnego (EAD) dodatkowo dzieląc kontrahentów na klasy ryzyka przypisując im różne wagi prawdopodobieństwa (POD) według ratingów przyjętych przez ubezpieczycieli. Dla grupy należności ubezpieczonych (udział własny) oraz nieubezpieczonych Grupa użyła mnożnika odpowiadającego retrospektywnie skuteczności działań windykacyjnych na przestrzeni roku obrachunkowego. Wynikiem przyjętych zasad jest zagregowana oczekiwana strata kredytowa (ECL).

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

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Podstawowy format podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych.

Segmenty geograficzne

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

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

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

Przychody w poszczególnych segmentach

Przychody według segmentów	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 30/06/2023 PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	9 084 063	367 197	0	9 451 260
Czechy	5 538 020	741 960	0	6 279 980
Słowacja	597 630	1	0	597 631
Segmenty razem	15 219 713	1 109 158	0	16 328 871
Eliminacje				1 109 158
Przychody skonsolidowane				15 219 713

Przychody według segmentów	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
Polska	8 309 897	445 953	0	8 755 850
Czechy	5 154 084	729 268	0	5 883 352
Słowacja	566 844	5	0	566 849
Segmenty razem	14 030 825	1 175 226	0	15 206 051
Eliminacje				1 175 226
Przychody skonsolidowane				14 030 825

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

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty

Aktywa i Zobowiązania według segmentów	30/06/2023	30/06/2023
	PLN'000	PLN'000
	Aktywa	Zobowiązania
Polska	2 281 150	1 486 993
Czechy	1 070 992	576 753
Słowacja	57 765	52 455
Segmenty razem	3 409 907	2 116 201

Aktywa i Zobowiązania według segmentów	30/06/2022	30/06/2022
	PLN'000	PLN'000
	Aktywa	Zobowiązania
Polska	2 173 798	1 488 606
Czechy	1 192 680	738 177
Słowacja	56 006	51 862
Segmenty razem	3 422 484	2 278 645

Wyniki w poszczególnych segmentach

Wynik	Okres zakończony	w tym koszty/zyski z tytułu odsetek:
	30/06/2023	
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Polska	125 717	-56 053
Czechy	70 423	-25 085
Słowacja	1 779	0
Zysk przed opodatkowaniem	197 919	
Podatek dochodowy	39 866	

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	158 053
Działalność zaniechana	
Zysk przed opodatkowaniem	0
Podatek dochodowy	0
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0
Zysk za rok obrotowy	158 053

Amortyzacja w poszczególnych segmentach

Amortyzacja według segmentów	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2023	30/06/2023
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana	Nabycie aktywów trwałych	Amortyzacja
Polska	8 896	12 664
Czechy	4 546	12 300
Słowacja	0	11
Skonsolidowana	13 442	24 975

Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

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

Przychody	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Przychody ze sprzedaży	Aktywa	Nabycie aktywów trwałych
Handel hurtowy	15 043 991	3 272 633	10 629
Handel detaliczny	127 066	14 793	363
Produkcja	48 656	122 481	2 450
Razem	15 219 713	3 409 907	13 442

Przychody	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Przychody ze sprzedaży	Aktywa	Nabycie aktywów trwałych
Handel hurtowy	13 839 021	3 401 515	71 371
Handel detaliczny	91 082	14 204	47
Produkcja	100 722	6 765	13
Razem	14 030 825	3 422 484	71 431

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

4. DZIAŁALNOŚĆ W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Sezonowe wahania poszczególnych wielkości składających się na wynik finansowy w okresie objętym raportem powielają trendy rynkowe z poprzednich lat.

5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	Okres zakończony 30/06/2023	Okres zakończony 30/06/2022
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	158 053	151 112
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem w zł	9,76	9,34
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej w tys. zł	158 053	151 112
Z działalności zaniechanej w tys. zł	0	0
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem w zł	9,76	9,34

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2023	Okres zakończony 30/06/2022
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	158 053	151 112
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	158 053	151 112
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	158 053	151 112
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644

6. DYWIDENDY

Wyplata dywidendy miała miejsce 16 stycznia 2023 r. Wyplacono kwotę łączną 20 084 524 zł, co stanowi 1,25 zł za każdą akcję zwykłą i uprzywilejowaną (z wyłączeniem akcji własnych nabytych przez Spółkę w ramach Programu Skupu Akcji Własnych). Kwota wypłaty przypadająca na akcje zwykłe wyniosła łącznie 18 443 273,75 zł, zaś kwota 1 641 250,00 zł dotyczyła akcji uprzywilejowanych.

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowy majątek trwały	Grunty własne	Budynki i budowle	Inwestycje w obce śr. trwałe	Urządzenia techniczne i pozostałe	Inwestycje w toku	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt wyceny						
Stan na 1 lipca 2022 roku	15 458	154 166	66	114 974	888	285 552
Zwiększenie stanu	0	941	0	9 788	380	11 109
Likwidacje/ sprzedaż	0	0	0	-2 342	0	-2 342
Różnice kursowe netto	-36	-246	0	-494	0	-776
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	320	-320	0
Inne	0	-87	0	87	0	0
Stan na 30 czerwca 2023 roku	15 422	154 774	66	122 333	948	293 543
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 lipca 2022 roku	0	50 749	43	65 603	0	116 395
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji	0	0	0	-2 279	0	-2 279
Koszty amortyzacji	0	5 050	4	12 505	0	17 559
Różnice kursowe netto	0	-253	0	-388	0	-641
Inne	0	-6	0	6	-11	-11
Stan na 30 czerwca 2023 roku	0	55 540	47	75 447	-11	131 023
Wartość bilansowa						
Według stanu na dzień 30/06/2022	15 458	103 417	23	49 371	888	169 157
Według stanu na dzień 30/06/2023	15 422	99 234	19	46 886	959	162 520

8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W prezentowanym okresie Grupa nie przeprowadzała żadnych inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

9. WARTOŚĆ FIRMY

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Koszt		
Stan na początek roku obrotowego	50 845	47 842
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnice kursowe	-429	3 003
Stan na koniec okresu	50 416	50 845
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek roku obrotowego	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa		
Bilans otwarcia	50 845	47 842
Bilans zamknięcia	50 416	50 845

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

- AT Computers a.s. z siedzibą w Zielinie, Słowacja,
- AT Campus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
- AT Computer s.r.o. z siedzibą w Ostrawie Czechy,
- AT Distribution s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy (dawniej: Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy) oraz w wyniku nabycia 30 września 2013 r. 100% udziałów Rekman Sp. z o.o. we Wrocławiu.

10. REZERWY

Długoterminowe krótkoterminowe	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Zawiązanie PLN'000	Wykorzystanie PLN'000	Inne PLN'000	Stan na 30/06/2023 PLN'000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	302	418	0	0	720

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Zawiązanie PLN'000	Wykorzystanie PLN'000	Inne PLN'000	Stan na 30/06/2023 PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	33 555	11 312	12 003	-193	32 671
Rezerwa na należności w faktoringu	3 512	830	2 071	0	2 271
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7 723	1 629	295	-17	9 040
Pozostałe rezerwy w tym:	1 109	4 116	2 234	-12	2 979
- audyt	194	66	260	0	0
- inne	915	4 050	1 974	-12	2 979
Razem	45 899	18 687	17 403	-222	46 961

11. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, które są używane do zabezpieczenia Grupy Kapitałowej 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.

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, związanych z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązań, prawdopodobną planowaną transakcją lub uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat.

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.

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys. EUR		Wartość godziwa, kwota w tys. PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Zobowiązania handlowe	(154 709)	(130 308)	(688 436)	(609 934)	lipiec, sierpień, wrzesień	lipiec, sierpień, wrzesień
Należności handlowe	20 817	20 708	92 629	96 930	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień, wrzesień
Kredyty bankowe	(15 505)	(20 976)	(68 993)	(98 186)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	1 262	166	5 617	776	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward EUR	(90 540)	(118 910)	988	1 147	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień, wrzesień
Pozycje monetarne razem:	(238 675)	(249 320)	(658 195)	(609 267)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tys. USD		Wartość godziwa, kwota w tys. PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Zobowiązania handlowe	(18 639)	(17 253)	(76 453)	(77 468)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Należności handlowe	973	3 409	3 995	15 288	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień, wrzesień
Kredyty bankowe	(1 164)	(2 835)	(4 781)	(12 776)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Środki pieniężne	518	143	2 123	643	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
FX Forward USD	(10 970)	(28 435)	612	(1 498)	lipiec, sierpień	lipiec, sierpień
Pozycje monetarne razem:	(29 282)	(44 971)	(74 504)	(75 811)		

* 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 własnych przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy do 30/06/2023 (w tys. PLN)	12 miesięcy do 30/06/2022 (w tys. PLN)
Kwota brutto ujęta w kapitale na początek okresu	(14 166)	2 230
Kwota netto ujęta w kapitale na początek okresu	(11 474)	1 807
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	73 476	(25 127)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	40 399	(8 731)
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	29 124	(24 153)
- korekta przychodów z działalności finansowej	11 274	15 423
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	18 911	(14 166)
Aktywo/Rezerwa na podatek odroczoney	(3 594)	2 692
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	15 317	(11 474)

12. KREDYTY I POŻYCZKI

W okresie od dnia publikacji raportu rocznego (tj. dnia 20 września 2022 r.) do dnia publikacji raportu za czwarty kwartał roku obrotowego 2022/2023 Spółki Grupy nie zawierały nowych umów kredytowych, poza aneksami przedłużającymi dotychczasowe umowy kredytowe na kolejne okresy lub zwiększających kwotę dostępnego limitu.

W okresie od początku lipca 2022 r. do końca czerwca 2023 r. zwiększone zostały następujące limity:

- limit kredytowy w Credit Agrigole Bank Polska o 10 mln zł (z kwoty 66 mln zł do 76 mln zł),
- limit kredytowy w ING Bank Śląski o kwotę 25 mln zł (z kwoty 60 mln zł do 85 mln zł),
- limity w Československá Obchodní Banka o 300 mln CZK, z kwoty 1 200 mln CZK do 1 500 mln CZK.

Splacony został kredyt w banku BGK w kwocie 30 mln zł.

Grupa AB spłaca swoje zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów terminowo. W raportowanym okresie nie wystąpiły żadne naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

13. LEASING

Bilans	Koniec okresu 30/06/2023 PLN'000	Koniec okresu 30/06/2022 PLN'000
Aktywa		
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	48 570	54 926
grunty (użytkowanie wieczyste)	5 178	5 207
budynki i budowle	43 392	49 719
Pasywa		
Zobowiązania z tytułu leasingu	50 824	54 548
Długoterminowe	43 928	52 503
Krótkoterminowe	6 896	2 045

Rachunek Zysków i Strat	Koniec okresu 30/06/2023	Koniec okresu 30/06/2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6 377	4 179
grunty (użytkowanie wieczyste)	78	76
budynki i budowle	6 299	4 103
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	1 086	371
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązania	1 982	-156
Inne całkowite dochody	114	-17
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	266	46 851
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	2 736	3 640

14. KAPITAŁ WYEMITOWANY

W okresie objętym raportem nie wystąpiły żadne zmiany w wyemitowanym kapitale Spółki.

15. ZBYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała zbycia jednostek zależnych.

16. PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała żadnych przejęć jednostek zależnych.

17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień bilansowy zobowiązania pozabilansowe Grupy obejmowały gwarancje bankowe w wysokości łącznie 20 233 tys. zł. Ponadto spółki AB S.A. oraz ATC Holding udzieliły poręczeń zobowiązań spółek zależnych (równowartość poręczeń w PLN udzielonych przez AB S.A. to 395 498 tys. PLN oraz przez ATC Holding 209 197 474 tys. PLN).

Szczegółowy opis znajduje się w pkt. 8 Informacji dodatkowej.

18. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W dniu 27 lipca 2023 r. Zarząd AB S.A. zdecydował o przeprowadzeniu emisji nowej serii niezabezpieczonych obligacji, w ramach Programu Emisji Obligacji ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Ustalone warunki emisji Obligacji:

- Łączna wartość nominalna Obligacji: 80.000.000 PLN
- Wartość nominalna jednej Obligacji: 10.000 PLN
- Cena emisyjna jednej Obligacji: 10.000 PLN
- Data emisji Obligacji: 18 sierpnia 2023 r.
- Data wykupu Obligacji: 18 luty 2027 r.
- Okresy odsetkowe: 6-miesięczne
- Oprocentowanie: zmienne w oparciu o stopę procentową opartą o wskaźnik WIBOR6M, powiększony o stałą marżę wynoszącą 260 punktów bazowych.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 18 sierpnia 2023 r. na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129. Obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 2 sierpnia 2023 r. AB S.A. nabyła łącznie 1 105 (jeden tysiąc sto pięć) obligacji własnych zasymilowanych serii AB04 231023 oraz AB05 231023 (zarejestrowanych w KDPW S.A. pod numerem ISIN: PLAB00000068), notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst, o wartości nominalnej 10.000 PLN każda. Obligacje te zostały nabyte po cenie odkupu równej wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki do dnia rozliczenia transakcji nabycia. Obligacje zostały nabyte w celu ich umorzenia. Umorzenie Obligacji nastąpiło w dniu ich nabycia.

19. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 lipca 2022 do 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowych.

XIV) DODATKOWE INFORMACJE

Dodatkowe informacje wynikają z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

1.1 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej (wraz z informacją dotyczącą metody konsolidacji lub wyceny udziałów)

W skład grupy kapitałowej w dniu 30 czerwca 2023 wchodziły następujące podmioty:

Podmiot dominujący

- AB S.A. (jednostka dominująca)
- Spółka prowadzi działalność w zakresie dystrybucji komputerów i sprzętu elektronicznego na rynku polskim oraz rynkach zagranicznych.

Adres siedziby:	ul. Europejska 4, 55-040 Magnice
Numer statystyczny REGON:	931908977
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	895-16-28-481
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wpis do rejestru nastąpił w dniu 23.10.2001 pod numerem KRS 0000053834
Czas trwania Spółki:	nieograniczony

Podmioty zależne

- Alsen Sp. z o.o. (AB S.A. jest właścicielem 100% udziałów) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność marketingową i szkoleniową oraz sprzedaż hurtową komputerów i sprzętu komputerowego.
- Alsen Marketing Sp. z o.o. (AB S.A. jest właścicielem 100% udziałów) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka organizuje detaliczną sprzedaż komputerów i sprzętu elektronicznego, prowadzi działalność w zakresie handlu detalicznego komputerami i sprzętem elektronicznym, organizuje sieć franczyzową oraz prowadzi działalność marketingową.
- B2B IT Sp. z o.o. (AB S.A. jest właścicielem 100% udziałów) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność logistyczną.
- AT Computers Holding a.s. (AB S.A. jest właścicielem 100% akcji) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania podmiotami zależnymi.
- AT Computers a.s. (właścicielem 100% akcji jest AT Computers Holding a.s.) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie dystrybucji komputerów i sprzętu elektronicznego na rynku czeskim oraz rynkach zagranicznych.
- AT Compus s.r.o. (właścicielem 100% akcji jest AT Computers Holding a.s.) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie montażu komputerów z gotowych podzespołów. Gotowe produkty są następnie odsprzedawane do spółek dystrybucyjnych, które dokonują dalszej odsprzedaży.
- Comfor Stores a.s. (właścicielem 100% akcji jest AT Computers Holding a.s.) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie handlu detalicznego komputerami i materiałami elektronicznymi.
- AT Computer s.r.o. (właścicielem 100% akcji jest AT Computers Holding a.s.) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie dystrybucji komputerów i sprzętu elektronicznego na rynku słowackim.
- AT Distribution s.r.o. (właścicielem 100% akcji jest AT Computers Holding a.s.) - skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie handlu detalicznego komputerami i materiałami elektronicznymi.
- Optimus Sp. z o.o. (AB S.A. jest właścicielem 100% udziałów) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność handlową.
- Rekman Sp. z o.o. (AB S.A. jest właścicielem 100% udziałów) – skonsolidowany metodą pełną. Spółka prowadzi działalność w zakresie handlu hurtowego zabawek i gier planszowych dla dzieci.

1.2 Schemat Grupy Kapitałowej



2. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W IV kwartale roku obrotowego 2022/2023 struktura Grupy Kapitałowej AB nie uległa zmianie.

3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Grupa nie publikowała prognoz wyników na rok bieżący.

4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Według stanu wiedzy emitenta struktura akcjonariatu podmiotu dominującego na dzień publikacji raportu kwartalnego przedstawia się następująco:

Stan na 2023-08-22	Liczba akcji	Akcjonariat wg liczby akcji	Liczba głosów	Akcjonariat wg liczby głosów
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13%	2 629 200	15,02%
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80%	1 749 052	9,99%
Nationale-Nederlanden OFE	2 626 631	16,23%	2 626 631	15,01%
Allianz OFE	1 935 054	11,95%	1 935 054	11,06%
Aegon OFE	1 105 972	6,83%	1 105 972	6,32%
OFE PZU	995 549	6,15%	995 549	5,69%
PKO BP Bankowy OFE	931 014	5,75%	931 014	5,32%
Pozostali	5 528 172	34,16%	5 528 172	31,59%
Ogółem	16 187 644	100,00%	17 500 644	100,00%

5. ZESTAWIENIE STANU POSIADANYCH AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIĘĆ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA

- Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. na 22 sierpnia 2023 roku:

Stan na 2023-08-22	Liczba akcji	Akcjonariat wg liczby akcji	Liczba głosów	Akcjonariat wg liczby głosów
Zarząd				
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13%	2 629 200	15,02%
Krzysztof Kucharski	25 000	0,15%	25 000	0,14%
Zbigniew Mądry	0	0,00%	0	0,00%
Grzegorz Ochędzan	0	0,00%	0	0,00%
Rada Nadzorcza				
Iwona Przybyło	1 749 052	10,80%	1 749 052	9,99%
Wojciech Niesyto	0		0	
Jacek Łapiński	0		0	
Jakub Bieguński	0		0	
Jerzy Baranowski	0		0	
Marek Ćwir	0		0	

W okresie od przekazania raportu rocznego do dnia publikacji raportu za czwarty kwartał roku obrotowego 2022/2023 nie zaszła zmiana w pakiecie akcji będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących.

6. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Spółka AB S.A. a także pozostałe spółki Grupy AB nie są podmiotem istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności.

7. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTYCH NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach, niż rynkowe.

8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELONEJ GWARANCJI

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej poszczególne spółki Grupy zleciły udzielenie gwarancji bankowych w kwocie 20 233 tys. zł.

W poniższej tabeli zaprezentowane są gwarancje i akredytywy w kwocie oryginalnej oraz w przeliczeniu na zł.

Zleceniodawca	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Waluta	Kwota w walucie	Kwota w zł	Data ważności
AB S.A.	Santander	Intel	USD	1 000 000	4 106 600	16.01.2024
AB S.A.	Credit Agricole	Samsung Electronics POLSKA	PLN	11 000 000	11 000 000	30.09.2024
AB S.A.	Credit Agricole	Skarb Państwa - Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu	PLN	500 000	500 000	bezterminowa
AT Computers, a.s.	ČSOB, a.s.	Celní úřad pro Jihočeský kraj	CZK	400 000	75 000	bezterminowa
AT Computers, a.s.	ČSOB, a.s.	Celní úřad pro Jihočeský kraj	CZK	100 000	18 750	bezterminowa
COMFOR STORES a.s.	ČSOB, a.s.	Palladium Praha s.r.o.	EUR	72 075	320 755	24.05.2024
COMFOR STORES a.s.	ČSOB, a.s.	EURO-PROPERTY Fund	EUR	28 596	127 261	30.05.2024
COMFOR STORES a.s.	ČSOB, a.s.	Atrium Flora - prodejná	EUR	15 559	69 243	15.06.2024
COMFOR STORES a.s.	ČSOB, a.s.	Deoria Estates	EUR	11 042	49 140	15.02.2024
COMFOR STORES a.s.	ČSOB, a.s.	Zásilkovna s.r.o.	CZK	90 000	16 875	10.09.2023
AT Computers, a.s.	ČSOB, a.s.	Ubiquity (Taiwan) Sales Limited	USD	440 000	1 806 904	10.06.2024
AT Computers, a.s.	ČSOB, a.s.	CONTERA Investment VIII. s.r.o., Říčany	EUR	478 000	2 127 243	24.04.2024
COMFOR STORES a.s.	ČSOB, a.s.	Atrium Flora - stánek	EUR	3 450	15 352	31.05.2024
					20 233 124	

Poniższa tabela przedstawia nominalne kwoty udzielonych poręczeń w walucie oryginalnej, udzielone przez AB S.A. oraz ATC Holding w celu poręczenia zobowiązań spółek zależnych (równowartość poręczeń w PLN udzielonych przez AB S.A. to 395 498 tys. PLN oraz przez ATC Holding 197 474 tys. PLN).

Spółka zależna, na rzecz której wystawiono poręczenie	Beneficjent	Waluta	Kwota w walucie	Data ważności
AT Computers	Apple	USD	80 000 000	bezterminowa
AT Computers	Intel	USD	3 000 000	bezterminowa
Rekman	LEGO	PLN	17 000 000	30.11.2023
Alsen Marketing	Samsung	PLN	1 500 000	31.12.2027
B2B	ING Bank	PLN	36 150 000	31.01.2035
AT Computers, a.s.	KB a.s.	CZK	1 050 000 000	31.12.2030
COMFOR Stores	ČSOB a.s.	CZK	3 192 029	31.12.2038

9. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

Działalność Grupy AB w obszarze IT oraz Telco

Grupa AB niezmiennie umacnia pozycję lidera w obszarze dystrybucji IT w Regionie CEE. Według danych Contextu z 2023 r., Grupa zajmuje ósme miejsce w rankingu największych europejskich dystrybutorów IT. Doświadczenie wynikające z obecności na rynku od wielu lat, wsłuchiwanie się w potrzeby jego uczestników, bycie blisko partnerów pozwala na osiąganie wymiernych efektów rynkowych, a dzięki najszerzej w Regionie CEE, 16-sto tysięcznej bazie partnerów, uzyskuje najszerze dotarcie do rynku.

Obecnie na rynku IT widoczne jest spowolnienie związane z pogorszeniem nastrojów w gospodarce, co jest konsekwencją kryzysu energetycznego, wysokiej inflacji i reakcją banków centralnych na te niekorzystne zmiany, w postaci znacznego podwyższenia stóp procentowych. Na dynamikę rynku wpływa również efekt

wysokiej bazy oraz nasycenie rynku (rekordowe obroty były notowane w 2022 r.). Według Context, w I i II kwartale 2023 r. dynamika rynku dystrybucji IT w Regionie¹ była ujemna i rynek skurczył się odpowiednio o 2% i 8%. W tym czasie dynamika obrotów Grupy w I i II kwartale 2023 wyniosła +6% r/r i -3%, co wskazuje na relatywną odporność Grupy AB na zawirowania rynkowe.

W dłuższej perspektywie rynek IT w Polsce posiada potencjał długoterminowego wzrostu, w związku z trwającą cyfrową transformacją społeczeństw i tendencją w kierunku osiągnięcia wydatków per capita na poziomie krajów zachodnich. Cyfrowa komunikacja w administracji, medycynie i ochronie zdrowia, wirtualizacja nauczania czy dynamiczny rozwój dodatkowych usług i rozwiązań dla konsumentów w ramach e-commerce będą nadal generować nowy popyt na rozwiązania IT, zarówno od strony użytkownika, jak również dostawcy nowych rozwiązań.

Wśród projektów, które będą generować dalszy popyt na sprzęt IT są zakupy notebooków dla uczniów i nauczycieli (rządowy program realizowany poprzez publiczny przetarg), program pożyczkowy na transformację chmurową, program rozwoju dostępu do szybkiego internetu, zmiany legislacyjne w administracji publicznej (mObywatel). W ogłoszonym w roku 2023 raporcie Polska zajęła 5-te miejsce w UE pod względem tempa transformacji cyfrowej w latach 2017-2022 (wzrost indeksu DESI - Digital Economy and Society Index).

Poza transformacją cyfrową, jako kluczowe trendy na tym rynku wymienia się wzrost znaczenia wynajmu jako alternatywy do posiadania, jak również, wzrost znaczenia usług napraw i serwisu sprzętu, a także technologie AI/IoT/VR.

Obroty Grupy w okresie dwunastu miesięcy roku 2022/2023 wyniosły 15 219 713 tys. zł i były wyższe o 8,5% r/r. Na uwagę zasługuje wzrost popytu rynkowego na serwery, telco, procesory, oprogramowanie, drukarki oraz audio-video.

Wynik netto Grupy za dwanaście miesięcy roku 2022/2023 wyniósł 158 053 tys. zł i był wyższy o 4,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

EBITDA w okresie 12 miesięcy wyniosła 295 308 tys. zł i była wyższa o 27,6% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Największy udział w sprzedaży Grupy AB stanowią produkty marki Apple. Grupa jest dominującym dystrybutorem produktów tej marki w Regionie Polska/Czechy/Słowacja. Nasycenie polskiego rynku iphone'ami jest nadal dużo niższe niż w innych rozwiniętych krajach Europy, co w połączeniu z dużym zainteresowaniem nowymi modelami tej marki, przedstawia perspektywę dalszych wzrostów.

Grupa osiąga sukcesy na rynku Telco, gdzie posiada wieloletnie doświadczenie oraz bardzo szeroką ofertę (Apple, Realme, Oppo, Motorola, Samsung, Asus, LG, Vivo). W ostatnim okresie podpisane zostały nowe kontrakty dystrybucyjne: Xiaomi, Honor, Tecno. Sprzedaż realizowana jest wieloma kanałami: poprzez operatorów sieci komórkowych, kanał retail i open market, a także własną sieć franczyzową Digimax. Rynek ten ma bardzo dobre perspektywy dalszego rozwoju. Wśród najważniejszych trendów odnotowuje się wzrost zainteresowania telefonami z 5G oraz kolejnymi zmianami technologicznymi, wzrost średniej wartości sprzedanego urządzenia oraz wzrost znaczenia wynajmu jako alternatywy dla posiadania.

Spółka AB kontynuuje działalność szkoleniową w ramach prowadzonego Centrum Kompetencyjnego. W okresie 12 miesięcy 2022/23 zorganizowało 226 wydarzeń (6 374 uczestników) oraz 451 egzaminów Pearson Vue. Szkolenia realizowane przez Centrum są doceniane przez uczestników za szerokość oferty oraz jakość.

Grupa rozwija również sprzedaż zaawansowanych rozwiązań IT, na które wciąż rośnie zapotrzebowanie na rynku. Wpisuje się tym samym w widoczne rynkowe trendy, które będą definiować zwiększony popyt w kolejnych okresach, szczególnie w obszarach: cyberbezpieczeństwo, nowoczesne systemy na tzw. brzegach sieci, AI. Grupa posiada zespół inżynierów systemowych oraz szerokie portfolio produktowe umożliwiające realizację kompleksowych projektów.

W ramach działalności VAD Grupa zawarła nowe kontrakty dystrybucyjne z Check Point, Mobotix, Teltonika Networks.

¹ Polska, Czechy i Słowacja

Potwierdzeniem osiągniętych rezultatów w obszarze prowadzonej działalności dystrybucyjnej są nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółki Grupy. Wśród najnowszych nagród i wyróżnień są m.in.:

Dystrybutor Roku 2023 Samsung Memory dla AB, Dystrybutor Roku 2023 IT Champions 2023 dla AB, nagroda IT Champions 2023 w kategorii Szkolenia i Edukacja dla Centrum Kompetencyjnego AB S.A., AB liderem Computerworld Top200 2023, w kategoriach: największa firma informatyczna w Polsce, największy polski dystrybutor IT, największy dostawca sprzętu IT, największy dostawca sprzętu firm trzecich, Tygodnik Polityka: Ranking ESG. Biały Listek CSR Polityki 2023 dla AB, Dystrybutor Roku 2022 Hewlett Packard Enterprise dla AB, HP Partner Award Distribution Coverage SMB dla AB S.A., AB Dystrybutorem Roku 2022/2023 Schneider Electric, Najlepszy Lokalny Dostawca Honeywell dla AT Computers w kategorii Productivity Solutions and Services, Najlepszy Dystrybutor Canon Roku 2022 dla AT Computers w kategorii Genuine Consumables Performance Czech Republic and Slovakia, Dystrybutor Roku 2022 Hewlett Packard Enterprise dla AT Computers, Dystrybutor Roku 2022 Jabra dla AT Computers.

Otrzymane nagrody i pozycje w rankingach są potwierdzeniem, że Grupa AB jest nie tylko największym, ale również najlepszym dystrybutorem w regionie Polska/Czechy/Słowacja.

Działalność Grupy AB w obszarze dystrybucji RTV/AGD

Po okresie wysokich wzrostów, obecnie obserwuje się osłabienie popytu na rynku RTV/AGD w Polsce, głównie wskutek pogorszenia nastrojów konsumenckich wywołanych trwającą wojną, kryzysem energetycznym oraz wysoką inflacją, jak również załamaniem popytu na rynku mieszkaniowym, w związku ze wzrostem kosztów obsługi kredytów hipotecznych. Dynamika sprzedaży detalicznej w I połowie 2023 r. wyniosła według GUS - 2,0% w cenach bieżących (-13,0% w cenach stałych). Wpływ na popyt na tym rynku może mieć również zakończenie pandemii koronawirusa i częściowy powrót pracowników z trybu pracy zdalnej do biur.

Kluczowym czynnikiem, który będzie miał wpływ na dynamikę tego rynku w najbliższych kwartałach jest nowa ustawa, która umożliwiła nabywcom pierwszych mieszkań uzyskanie kredytu ze stałym niskim oprocentowaniem przez pierwsze dziesięć lat.

Grupa AB działa aktywnie na rynku RTV/AGD i posiada w ofercie produkty wszystkich najważniejszych dostawców, m.in. takie jak Amica, Beko, Bosch, Candy, Electrolux, LG, Philips, Samsung, Whirlpool, Zelmer. Portfolio produktowe jest wciąż rozszerzane.

Grupa rozwija kanał sprzedaży franczyzowej Kakto. Kompetencje w zarządzaniu siecią sprzedaży w modelu franczyzowym, zdobyte w okresie wieloletniego doświadczenia przy rozwoju innych sieci franczyzowych, przekładają się na wyniki sprzedaży osiągnięte przez Kakto.

Działalność Grupy AB w obszarze dystrybucji zabawek

Spółka Rekman to czołowy dystrybutor zabawek w Polsce, istniejący od 30 lat na rynku. Współpracuje z grupą kilkuset partnerów handlowych, a w swojej ofercie posiada najszerszy wśród dystrybutorów asortyment produktów większości liczących się światowych i polskich producentów. Spółka wzmacnia swoją pozycję na rynku zabawek poprzez optymalizację struktur sprzedażowych (rozwój w kanale retail oraz rozwój kanału e-commerce), a także doskonalenie działań logistycznych.

Wpływ trwającej wojny

Grupa AB nie prowadzi działalności w Rosji, Białorusi i Ukrainie. W minionym okresie Grupa nie realizowała dostaw do tych krajów i nie realizowała sprzedaży na teren Rosji i Białorusi, zaś sprzedaż na teren Ukrainy wynosiła 1 mln zł. Czynniki mające potencjalnie wpływ na działalność Grupy są związane z utrudnieniami w dostępności towarów, opóźnieniami w dostawach, a także dynamiką cen towarów i kosztów prowadzenia działalności, wahaniami kursów walut, wysokimi kosztami finansowania i spadkiem koniunktury.

W związku z ruchem obywateli Ukrainy pomiędzy Polską a Ukrainą, można spodziewać się okresowo pewnych utrudnień na rynku pracy.

Zarządzanie zasobami finansowymi

Model dystrybucji produktów IT oparty jest na silnym udziale dystrybutora, który oferuje istotne wartości dla producenta. Obok dostępu do pełnego spektrum kanałów sprzedaży i wsparcia w obsłudze przed-

i posprzedażnej, jedną z najistotniejszych ról, jaką spełnia dystrybutor w tym modelu jest funkcja kredytowa. Sprzedaż dystrybutora odbywa się w dużej mierze w oparciu o kredyty kupieckie. Terminy płatności zależą od wiarygodności klienta, charakteru prowadzonej przez niego działalności, wolumenu obrotu i innych zindywidualizowanych parametrów. Kluczową rolą dystrybutora jest jednocześnie utrzymanie możliwie jak najszerszej oferty produktów.

Dystrybutor zapewnia ciągłość dostaw do sprzedawcy detalicznego, dzięki czemu odbiorca końcowy ma zagwarantowany stały dostęp do szerokiej oferty produktowej. Funkcja ta oznacza konieczność utrzymywania przez dystrybutora szerokiej oferty produktowej dostępnej „od ręki” w magazynie. W ten sposób, wypełniając rolę w kanale dystrybucji, dystrybutor utrzymuje łącznie wysokie stany magazynowe, które są w części finansowane przez dostawcę poprzez limity kredytowe z odpowiednimi terminami płatności, w części zaś przez dystrybutora, w związku ze zmiennością popytu na oferowane produkty.

Zarządzanie kapitałem pracującym jest w takim modelu jedną z kluczowych kompetencji dużego dystrybutora, tzw. dystrybutora *broadline*’owego, który utrzymuje dodatni kapitał pracujący, pełniąc wyżej wspomnianą funkcję kredytową i dostawcy w kanale dystrybucji, zapewniającego ciągły dostęp do produktów; taka charakterystyka działalności w połączeniu z olbrzymią skalą działania determinuje wysokość należności handlowych, zapasów i zobowiązań, w tym odsetkowych, w bilansie Grupy. Dynamika sprzedaży oraz dywersyfikacja i stałe poszerzanie oferty produktowej (nowe umowy dystrybucyjne), definiują w sposób zasadniczy poziom zadłużenia odsetkowego.

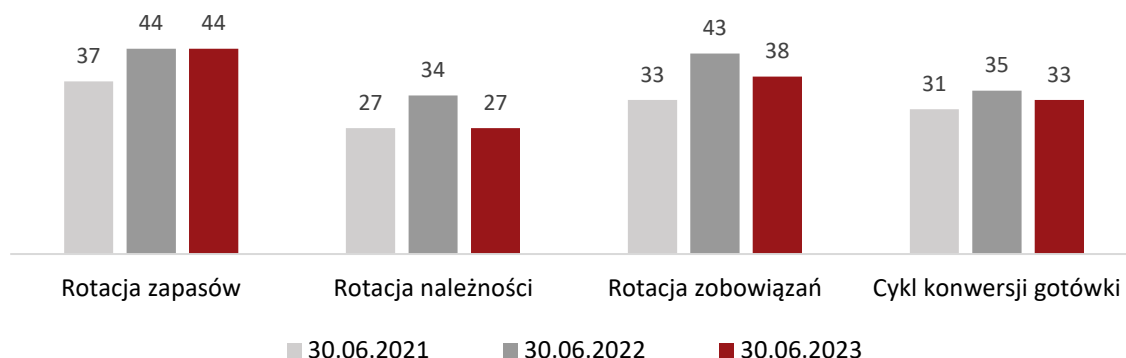
Grupa AB od lat prowadzi odpowiedzialną politykę w zakresie kształtowania pozycji bilansowych. Przejawia się to w szczególności adekwatnością kapitałową w odniesieniu do realizowanej skali działalności. Konsekwentna realizacja polityki odpowiedzialnego dystrybutora kształtuje wskaźniki zadłużenia, płynności, obrotowości jak również zdolności do obsługi zadłużenia na bezpiecznych poziomach, co jest szczególnie ważne w zmiennym otoczeniu rynkowym, jakie można zaobserwować w dobie koronawirusa.

Podstawowe wskaźniki finansowe ilustrują bardzo dobrą kondycję finansową Grupy oraz sprawne zarządzanie finansami Spółek Grupy.

Wskaźniki cyklu gotówki² były utrzymane na poniższych poziomach:

- wskaźnik zapasów: 44 dni
- wskaźnik należności: 27 dni
- wskaźnik zobowiązań (z uwzględnieniem zobowiązań wobec klientów): 38 dni
- cykl konwersji gotówki: 33 dni

Cykl konwersji gotówki w dniach

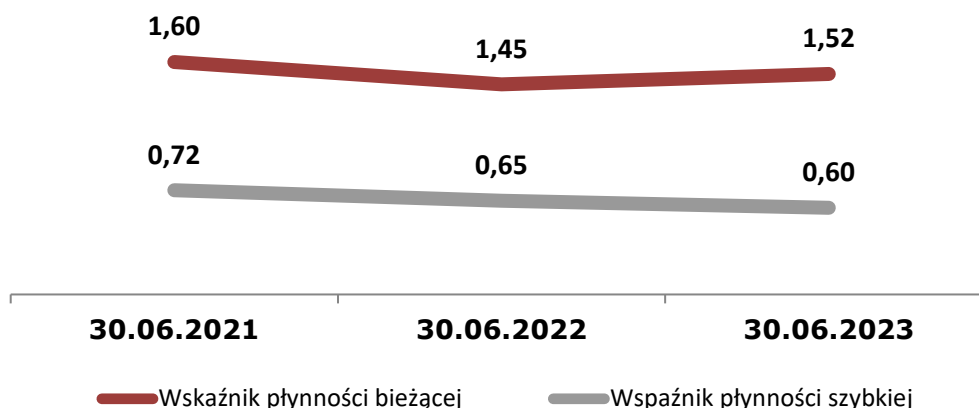


Wskaźnik płynności bieżącej i wskaźnik płynności szybkiej kształtowały się na bezpiecznym poziomie, odpowiednio 1,52 i 0,60.

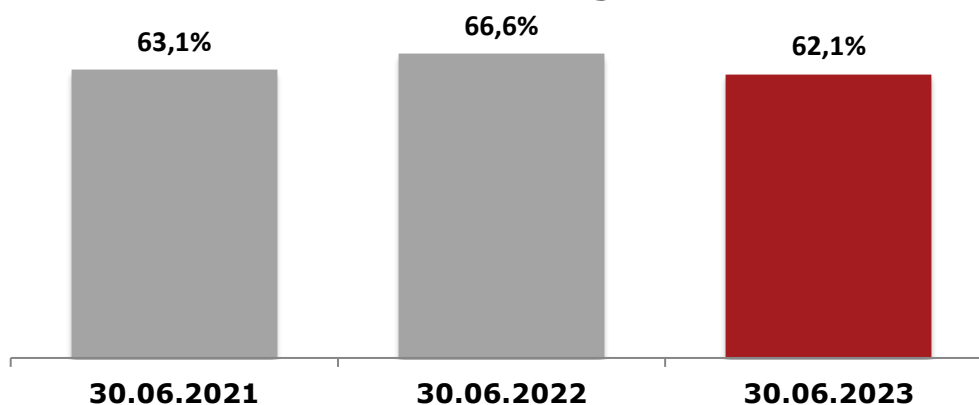
Wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł 62,1% i był niższy niż w latach poprzednich w związku ze zmniejszeniem poziomu należności, związanym ze zmianą struktury sprzedaży oraz dodatkowymi kapitałami własnymi z wypracowanych zysków w trakcie roku obrotowego (stopniowa zmiana struktury źródeł finansowania).

² Wskaźniki podano w ujęciu rocznym (krocząco)

Wskaźniki płynności



Wskaźnik zadłużenia ogółem



Zarząd kładzie również szczególny nacisk na zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym. Charakter działalności wystawia Grupę na istotne ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Wdrożona przez Grupę rachunkowość zabezpieczeń praktycznie eliminuje ryzyko kursowe. Do zabezpieczeń wykorzystywane są instrumenty, które nie stwarzają dodatkowego ryzyka związanego z wysoką zmiennością warunków rynkowych, takich jak opcje i struktury opcyjne.

Grupa w sposób zorganizowany i odpowiedzialny zarządza ryzykiem kredytowym. Prowadzi ostrożną politykę należności, regularnie weryfikuje przyznane limity kupieckie, a także ubezpiecza należności. W wyniku tak prowadzonej polityki kredytowej Grupa skutecznie ogranicza ryzyko związane z przeterminowanymi należnościami. Jednocześnie konserwatywne podejście do wyceny tych aktywów nie stwarza zagrożenia ich nieodpowiedniej klasyfikacji.

W dniu 18 lutego 2022 r. Zarząd AB S.A. uchwalił Program Skupu Akcji Własnych Emitenta. Przedmiotem nabycia są w pełni pokryte Akcje na okaziciela Emitenta, zdematerializowane, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone kodem ISIN: PLAB00000019. Akcje są nabywane przez Emitenta w celu ich umorzenia. Maksymalna kwota pieniężna przeznaczona na Program (sfinansowane nabywanie Akcji wraz z kosztami ich nabycia) wynosi 16 187 644,00 zł. Maksymalna liczba Akcji do nabycia w Programie wynosi 3 193 079 sztuk.

Program będzie trwał do 20 grudnia 2023 r. albo do chwili wyczerpania wskazanej Kwoty Maksymalnej. Środki przeznaczone na nabywanie Akcji pochodzić będą z kapitału utworzonego w tym celu na mocy uchwały nr 7/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 grudnia 2018 r. Akcje zostaną

umorzone w drodze obniżenia kapitału zapasowego. W IV kwartale roku obrotowego 2022/23 r. AB S.A. skupiła 64 195 akcji za kwotę 3 443 tys. zł. Cena skupu akcji była w przedziale od 47,00 zł do 61,00 zł.

Na koniec czerwca 2023 r. łączna liczba skupionych akcji (wraz z akcjami skupionymi w ramach programu realizowanego w poprzednich latach) wynosiła 234 429 sztuk, co stanowiło 1,45% kapitału zakładowego i 1,34% w ogólne liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki jest sytuacja społeczna i makroekonomiczna w Regionie i na świecie oraz związane z tym nastroje w gospodarce oraz popyt na towary i usługi IT.

Agresja Rosji na Ukrainę

Od lutego 2022 r. trwa agresja militarna Rosji na Ukrainę. Ta poważna sytuacja polityczna ma bardzo negatywny wpływ na gospodarkę Regionu i świata, m.in. poprzez gwałtowne wahania cen surowców energetycznych i rekordowy globalny wzrost inflacji. Istnieje wysokie ryzyko dalszego negatywnego wpływu na koniunkturę gospodarczą, w tym również na rynek sprzętu IT. O ile nie widzimy obecnie realnego wpływu wojny na dostępność produktów, to istnieje ryzyko ograniczonej dostępności produktów w przypadku eskalacji wojny na gospodarkę innych państw, jak chociażby wzrost napięcia politycznego wokół Tajwanu, skąd pochodzi istotna część kluczowych rozwiązań IT dystrybuowanych na świecie. Również dostępność surowców w dobie konfliktu zbrojnego może być istotnie ograniczona, co z kolei może wpłynąć na dalszy wzrost inflacji. W związku z niepewną sytuacją, obserwuje się gwałtowne wahania kursów walut oraz cen akcji.

Istnieje ryzyko, że trwająca inwazja oraz związana z nią niepewność w gospodarce będzie mieć również negatywny wpływ na dotychczasową aktywność gospodarczą, skłonność konsumentów do zakupów urządzeń elektronicznych oraz decyzje przedsiębiorstw o realizacji inwestycji rozwojowych.

Grupa AB nie prowadzi działalności w Rosji, Białorusi i Ukrainie. Również, w minionym okresie Grupa nie realizowała dostaw z terenów tych krajów ani sprzedaży na teren Rosji i Białorusi. Sprzedaż zrealizowana na terytorium Ukrainy wynosiła 1 mln zł. Ryzyka związane z wojną mogą dotyczyć utrudnień w dostępności towarów, opóźnień w dostawach, a także gwałtownego wzrostu cen towarów jak i kosztów prowadzenia działalności oraz spadek koniunktury w Regionie. Działalność Grupy opiera się na dystrybucji przede wszystkim produktów IT, elektroniki użytkowej i RTV/AGD w oparciu o zawarte z producentami umowy dystrybucyjne. Na ich podstawie prowadzona polityka sprzedażowa jest w pełni skoordynowana z działaniami podejmowanymi przez producentów, w tym między innymi zabezpieczenie przez producentów ceny rynkowej dla dystrybuowanych przez Grupę AB produktów.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Gospodarka Polski wyraźnie spowalnia. Dynamika PKB w roku 2022 wyniosła +5,1%³ (wobec wzrostu w 2021 r. na poziomie +6,9%). Według prognoz opublikowanych przez NBP w lipcu 2023 r., dynamika PKB w 2023 r. ma wynieść +0,6%, zaś w latach 2024 i 2025 wyniesie odpowiednio +2,4% i +3,3%⁴.

Oczekuje się, że dynamiczne wzrosty cen będą w dalszym ciągu hamować konsumpcję. Dodatkowo do osłabienia popytu przyczynia się niepewna sytuacja polityczna i gospodarcza związana z trwającą wojną. Wskaźnik globalny PMI w lipcu 2023 r. wynosił 43,5 (piętnasty miesiąc z rzędu utrzymując się poniżej poziomu 50 punktów, zaś w czerwcu i lipcu 2023 wyraźnie spadł w porównaniu do majowego odczytu na poziomie 47,0)⁵.

³ GUS

⁴ Raport o inflacji. Lipiec 2023. Rada Polityki Pieniężnej.

⁵ <https://www.obserwatorfinansowy.pl/forma/dispatches/wskaznik-pmi-dla-przemyslu-w-polsce-w-lipcu-wyniosl-435-pkt/>

Stopa bezrobocia jest nadal niska, w czerwcu 2023 r. wskaźnik bezrobocia wyniósł 5,0% (według GUS) w porównaniu z 5,2% w roku 2022. Bezrobocie według definicji Eurostat w czerwcu 2023 wyniosło 2,7% i było drugim najniższym w Europie, zaraz po Malcie (2,6%)⁶.

Największym wyzwaniem jest poziom inflacji, która w Polsce w 2022 r. wynosiła 14,4% i której towarzyszą silne wahania kursu złotego. W celu unormowania poziomu inflacji, Rada Polityki Pieniężnej wielokrotnie podnosiła stopy procentowe. To z kolei ma wpływ na koszty finansowania przedsiębiorstw, w tym również Grupy AB. Według prognoz NBP z lipca 2023 r., wskaźnik inflacji CPI w 2023 r. ma wynieść 11,9%, zaś w latach 2024 i 2025 odpowiednio 5,2% i 3,6⁷.

Poważna sytuacja w Ukrainie może również istotnie wpłynąć na rynek pracy w Polsce, w związku z ruchem ludności ukraińskiej pomiędzy Polską a Ukrainą. Grupa AB ogranicza to ryzyko prowadząc ostrożną politykę w zakresie zarządzania personalnego, przejawiającą się m.in. w rezerwach mocy zasobów ludzkich. Dzięki automatyzacji procesów logistycznych, duża część prac na magazynie nie wymaga fizycznej siły i może być wykonywana przez kobiety.

Sytuacja makroekonomiczna w Czechach

W gospodarce Czech widoczne są sygnały ochłodzenia. Dynamika PKB w roku 2022 wyniosła +2,4%. Z prognoz opublikowanych przez OECD w czerwcu 2023 r. wynika, iż przewidywana dynamika PKB w 2023 r. wynosi +0,3%⁸. Spodziewany jest dalszy spadek konsumpcji, spowodowany zmniejszeniem zamożności gospodarstw domowych, w związku bardzo wysoką inflacją i wysokimi kosztami finansowania, oraz utrzymującą się tendencją do oszczędzania, w związku niepewną sytuacją polityczno-gospodarczą⁹. W roku 2024 dynamika PKB ma wynieść +2,4%.

Wskaźnik PMI w lipcu 2023 był na bardzo niskim poziomie 41,4¹⁰. Od roku pozostaje znacznie poniżej 50.

Poziom bezrobocia w Czechach pozostaje wciąż bardzo niski (2,7% w czerwcu 2023 według Eurostat). Jest to niezmiennie jeden z najniższych wyników w całej UE.

Tak jak w wielu innych krajach UE, wyzwaniem dla gospodarki Czech jest rekordowo wysoki poziom inflacji, która w roku 2022 wyniosła 15,1%. Według prognoz OECD opublikowanych w lipcu 2023, inflacja CPI w roku 2023 ma wynieść 12,2%, zaś w 2024 3,4%.

Sytuacja makroekonomiczna na Słowacji

W roku 2022 dynamika PKB Słowacji wyniosła +1,7%. Według prognoz opublikowanych w czerwcu 2023 r. przez OECD, spodziewany wzrost PKB w roku 2023 ma wynieść +1,3%, zaś w 2024 r. +2,0%¹¹. Jak podało Ministerstwo Finansów Słowacji w czerwcu 2023, gospodarka tego kraju uniknie wejścia w recesję w 2023 r. dzięki utrzymaniu popytu wewnętrznego, zastosowaniu narzędzi do walki z inflacją oraz wykorzystaniu środków unijnych¹².

Stopa bezrobocia Słowacji ma utrzymywać się na poziomie 6,3% w latach 2023-2024 (w roku 2022 wynosiło 6,1%, na koniec czerwca 2023: 6,0%)¹³.

Inflacja na koniec 2022 r. wynosiła 12,1% (HICP), natomiast prognozuje się, że w roku 2023 wyniesie 11,0% a w roku 2024 wyniesie 5,6¹⁴.

⁶ <https://ec.europa.eu/eurostat>

⁷ Raport o inflacji. Lipiec 2023. Rada Polityki Pieniężnej.

⁸ Ministerstwo Finansów Czech podało w kwietniu 2023 prognozę dynamiki PKB na poziomie +0,1% w 2023 r.: <https://www.mfcr.cz/en/statistics/macroeconomic-forecast/2023/macroeconomic-forecast-april-2023-50911>

⁹ <https://www.mfcr.cz/en/statistics/macroeconomic-forecast/2023/macroeconomic-forecast-april-2023-50911>

¹⁰ <https://pl.investing.com/economic-calendar/czech-s-p-global-pmi-812>

¹¹ Ministerstwo Finansów Słowacji podało w czerwcu 2023 prognozę dynamiki PKB na lata 2023-24 na poziomie 1,2% i 1,3%.

¹² <https://www.mfsr.sk/en/finance/institute-financial-policy/policy-briefs/inflation-hits-households-consumption-june-2023.html>

¹³ <https://www.statista.com/statistics/375276/unemployment-rate-in-slovakia/>

¹⁴ https://www.oecd-ilibrary.org/sites/ce188438-en/1/3/3/41/index.html?itemId=/content/publication/ce188438-en&_csp_=f8e326092da6dbb8fbfa1b8ad3d52&itemI=oe&itemContent=book

Sytuacja makroekonomiczna na świecie

Gospodarka światowa wyraźnie spowolniła. W roku 2022 dynamika światowego PKB wyniosła +3,4% (w porównaniu do +6,3% w roku 2021), zaś w latach 2023 i 2024 roku, według prognoz OECD¹⁵ z czerwca 2023 r., wyniesie odpowiednio +2,7% i +2,9%.

Dynamika PKB USA w roku 2022 wyniosła +2,1% (w porównaniu do +5,9% w roku 2021), zaś według prognoz OECD z czerwca 2023 r. w latach 2023 i 2024 ma wynieść odpowiednio +1,6% i +1,0%. Stopa bezrobocia w roku 2022 kształtowała się poniżej 4%, na koniec 2022 r. wyniosła 3,5% i w I-II kwartale 2023 r. pozostała na tym poziomie 3,5-3,7%¹⁶. W związku ze spadkiem cen energii, o początku roku 2023 zmniejsza się inflacja. Z poziomu 8% w roku 2022, inflacja spadła do 3% w czerwcu 2023.

Gospodarka w strefie euro również wyraźnie wyhamowała. W roku 2022 dynamika PKB w strefie euro wynosiła +3,5% (w porównaniu do +5,4% w roku 2021), natomiast według prognoz opublikowanych przez OECD w czerwcu 2023 r., dynamika PKB w 2023 r. wyniesie zaledwie +0,9%, zaś w roku 2024 +1,5%. Bezrobocie w 2022 r. w Unii Europejskiej wyniosło 6,1% (w strefie euro 6,6%¹⁷). Według prognoz przedstawionych przez OECD, w latach 2023 i 2024 ma pozostać na tym samym poziomie. Poziom inflacji (HICP) w roku 2022 wynosił +8,4%, natomiast w latach 2023 i 2024 ma wynieść odpowiednio: +5,8% i +3,2%.

W roku 2022 dynamika PKB Chin wyniosła zaledwie +3,0% r/r (w porównaniu do +8,4% w roku 2021), Spowolnienie to miało związek wprowadzanymi wcześniej licznymi lockdownami, a także negatywnym wpływem globalnej inflacji oraz niepewności w związku z trwającą wojną w Ukrainie.

Obecnie gospodarka Chin jest w fazie obicia, według prognoz OECD opublikowanych w czerwcu 2023 r., dynamika PKB ma wynieść +5,4% w 2023 r. oraz +5,1% w 2024 r.

Wpływ czynników makroekonomicznych na rynek dystrybucji IT

Trwająca agresja Rosji na Ukrainę powoduje poważne konsekwencje w gospodarce, w postaci gwałtownego wzrostu cen surowców i paliw, wysokich stóp procentowych oraz potencjalnie spadku koniunktury.

Istotnym czynnikiem wpływającym na funkcjonowanie Grupy AB jest bardzo wysoka inflacja, która wiąże się z gwałtownym wzrostem kosztów prowadzenia działalności, a także wysokim poziomem stóp procentowych, co z kolei przyczynia się do znacznego wzrostu kosztów finansowania.

Grupa stale monitoruje strukturę finansowania działalności, dostosowując ją do bieżącej sytuacji i zapewniając z jednej strony bezpieczny dalszy rozwój działalności, z drugiej strony utrzymanie kosztów finansowania na optymalnym poziomie.

Istotny wpływ na działalność Grupy AB mają także wahania kursów walut, związane m.in. z dużym uzależnieniem polskiej i czeskiej waluty na informacje płynące z innych europejskich i poza europejskich stolic. Obserwowane w ostatnim okresie mocne wahania kursu złotego mają związek z trwającą rosyjską inwazją na Ukrainę oraz bardzo wysokim poziomem inflacji.

Zmienność kursów walut wpływa na działalność Grupy AB w wymiarze ewolucji cen produktów, jak również popytu na towary. Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe związane ze sprzedażą indeksowaną do kursu EUR i USD przy zastosowaniu walutowych pozycji monetarnych, tj. zobowiązań handlowych, zobowiązań z tytułu kredytu bankowego, należności handlowych, środków pieniężnych oraz kontraktów FX Forward na sprzedaż/zakup waluty. Dzięki zastosowaniu rachunkowości zabezpieczeń dotyczącej ryzyka kursowego Grupa dokonuje przesunięcia efektywnej części różnic kursowych z części finansowej rachunku wyników do części operacyjnej.

Poniższa tabela wyszczególnia aspekty otoczenia gospodarczego, mające potencjalnie wpływ na działalność Grupy AB w kolejnym okresie sprawozdawczym:

¹⁵ <https://www.oecd.org/economic-outlook/june-2023/>

¹⁶ <https://www.statista.com/statistics/273909/seasonally-adjusted-monthly-unemployment-rate-in-the-us/>

¹⁷ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15893630/3-01022023-BP-EN.pdf/e907214e-5496-dfa0-cd00-2d68dbf62f2b>

Koniunktura i popyt w gospodarkach świata i Regionu, dalszy przebieg trwającej wojny w Ukrainie i jej wpływ na gospodarki na świecie i w Regionie.
Zmienność popytu na rynku IT oraz RTV AGD, możliwość spadku koniunktury w związku z trwającą wojną i wywołanym przez nią kryzysem gospodarczym jak również nasycenie rynku po okresie rekordowych obrotów w okresie pandemii koronawirusa.
Powrót zakłóceń łańcucha dostaw, ograniczeń w dostępności surowców, materiałów i produktów. Duża dynamika cen towarów.
Zmienność na rynkach walutowych, w tym przede wszystkim kształtowanie się kursów EUR/PLN, USD/PLN oraz EUR/CZK i USD/CZK; wpływ osłabienia walut lokalnych na ceny produktów dla klienta końcowego.
Obecnie bardzo wysoki poziom inflacji, niepewność co do dynamiki cen towarów i usług w kolejnych okresach, spadek zamożności gospodarstw domowych oraz firm i związane z tym pogorszenie koniunktury.
Bardzo wysoki poziom stóp procentowych, mający przełożenie na koszty finansowania działalności firm, a także na dynamikę rynku kredytów konsumenckich.
Dynamiczny rozwój i ewolucja sektora sprzętu IT, zapotrzebowanie na stanowiska pracy zdalnej, postępująca cyfryzacja, w tym cyfrowa transformacja sektora publicznego, rozwój obszarów cyberbezpieczeństwa i centra danych, technologii 5G, dalszy rozwój sektora smart home oraz gospodarki obiegu zamkniętego.
Postępująca konsolidacja rynku dystrybucji IT.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Oprócz czynników wynikających z otoczenia Grupy, również szereg czynników wewnętrznych będzie miało istotny wpływ na pozycję rynkową, a także sytuację finansową Grupy:

Dalszy rozwój portfolio produktowego – jest to element przyjętej strategii rynkowej, mającej na celu zwiększenie sprzedaży i podniesienie lojalności partnerów.
Ciągła praca nad optymalizacją zarządzania zapasami, kapitałem pracującym i logistyką, skutkujące utrzymywaniem niskiego wskaźnika kosztów działalności w relacji do przychodów.
Pozycja Grupy na rynku dystrybucji IT w Regionie i możliwość wykorzystania efektu skali.
Równoległy rozwój w wielu kanałach sprzedaży: resellerzy, e-commerce, duże sieci detaliczne, administracja publiczna, klienci korporacyjni, integratorzy, sieć franczyzowa, sprzedaż zagraniczna.
Prowadzenie rachunkowości zabezpieczeń eliminującej ryzyko kursowe i skutecznej polityki zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym.
Oferowanie dodatkowych usług partnerom (m.in.: szkolenia, certyfikacje, outsourcing procesów logistycznych, platformy sprzedażowe, wspólne akcje marketingowe) pozwalające zdobyć ich lojalność i generować wyższe marże.
Utrzymywanie poziomu zadłużenia dającego z jednej strony bezpieczeństwo finansowe, z drugiej zaś umożliwiającego stabilny rozwój, przy rosnącej skali działalności.
Zapewnienie stabilnych źródeł finansowania w perspektywie długoterminowej.
Odpowiedzialna polityka zarządzania należnościami, gwarantująca utrzymywanie wysokiego poziomu płynności Grupy oraz niskiego wskaźnika szkodowości.
Rozszerzanie grona kontrahentów (nowe umowy dystrybucyjne) oraz partnerów handlowych.
Dywersyfikacja grup produktowych o nowe kategorie spoza segmentu nowych technologii (m.in. RTV/AGD, artykuły biurowe i eksploatacyjne).
Realizowanie projektów mających na celu integrację i standaryzację w ramach całej Grupy AB, z zachowaniem odpowiedniego poziomu niezależności w działaniach na poszczególnych rynkach.
Szeroka oferta w zakresie form dostawy, rozwój systemu dropshipping, automatyzacja procesów w obszarze logistyki: hybrydowy system kompletacji, ultraszybki sorter, nowoczesny system WMS. Wdrażanie rozwiązań optymalizujących procesy księgowo w obszarze back office.

Ścisła współpraca pomiędzy spółkami Grupy, przynosząca efekty w postaci bazy wiedzy i współdzielenia know-how.

11. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 22 sierpnia 2023 r.

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

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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