

4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

4.1. Podziały instrumentów finansowych

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

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

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Rodzaj instrumentu	Wartość kontraktu	
	30.06.2011	30.06.2010
Forwardy USD	15	23
Forwardy EUR	-214	32

- Pożyczki udzielone i należności własne**

W grudniu 2008 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na 30.04.2012 r.

W maju 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12.2015 r.

W lipcu 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na lipiec 2015 r.

W sierpniu 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 50 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na sierpień 2015 r.

W grudniu 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 200 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na grudzień 2015 r.

W grudniu 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 15 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na 30.06.2012 r.

W styczniu 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 550 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na styczcie 2016 r.

W kwietniu 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 40 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na 10.03.2012 r.

W maju 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 9 850 tys. zł Spółka połączyła wraz z odsetkami strony ustaliły na maj 2016 r.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

- **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

- **Zobowiązania finansowe**

Na dni bilansowe przypadające w okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych. Wszystkie kredyty bankowe są ujmowane w cenie nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Na dzień bilansowy wykazywane są wg zamortyzowanego kosztu. Koszty obsługi kredytów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych zaprezentowane są w nocy 26 a.

4.2. Opis instrumentów finansowych w podziale wg kategorii instrumentów finansowych

W prezentowanym okresie Spółka wykorzystywała wyłącznie instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym: kontrakty typu forward i opcynie, traktowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Dodatkowo Spółka udzielała pożyczki, klasyfikowanej jako pożyczki udzielone i należności własne.

4.2.1. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

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

- **Zakres i charakter instrumentu**

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

W ramach strategii zabezpieczającej wykorzystuje dwa podstawowe instrumenty i transakcje opcynie, transakcje typu forward.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Ich wartość została zaprezentowana w nocy 17 a.

- **Cel nabywania lub wystawiania instrumentu**

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

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

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2011 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane w nocy 17 a i realizacja nastąpi w lipcu i sierpniu 2011 roku. Transakcje zawarte w terminach późniejszych rozliczane są na bieżąco.

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

Cena i termin wykonania instrumentu ustalane sŃ w dniu zawarcia transakcji. NajczŃŃiej stosowanym terminem zapadalności instrumentów jest termin 30 dniowy.

- **MoŃiwoŃci wczeŃniejszego rozliczenia - okres lub dzieŃ**

Spółka sporadycznie korzysta z moŃiwoŃci wczeŃniejszego zamkniŃcia transakcji, sŃ one zawierane z uwzglŃdnieniem terminów przyszłych pŃatności zobowiŃzaŃ handlowych i z reguły nie ma potrzeby ich rozwiŃzywania przed upływem umówionego terminu.

- **Cena lub przedziaŃcen realizacji instrumentu**

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

- **MoŃiwoŃci wymiany lub zamiany na inny skŃadnik aktywów lub pasywów**

Spółka nie korzysta z moŃiwoŃci zamiany stosowanych instrumentów na inne skŃadniki aktywów lub pasywów.

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

Szczegółowe warunki transakcji zabezpieczających okreŃsane sŃ w momencie ich zawierania i zostaŃy opisane powyŃej.

- **Rodzaj ryzyka zwiŃzanego z instrumentem**

Stosowanie transakcji zabezpieczających typu forward i opcyjnych obarczone jest ryzykiem niewykonania kontraktu przez drugŃ stronŃ [bank] oraz nie dojŃcia do skutku, anulowania lub zmiany warunków transakcji bazowej, której bezpoŃrednim zabezpieczeniem jest instrument finansowy.

Udzielone poŃyczki obarczone sŃ ryzykiem nieterminowości spŃaty bŃdŃ braku zapŃaty ze strony poŃytkobiorcy.

Transakcje zamiany obarczone sŃ przede wszystkim ryzykiem zamiany stóp procentowych.

- **Dodatkowe zabezpieczenia zwiŃzane z instrumentem**

Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeŃ zwiŃzanych z instrumentami finansowymi.

- **Inne warunki towarzyszące instrumentowi**

Wszystkie warunki towarzyszące instrumentom opisane zostaŃy powyŃej.

- **Opis metod i istotnych zaŃŃęŃ przyŃtych do ustalania wartoŃci godziwej aktywów i zobowiŃzaŃ finansowych wycenianych w takiej wartoŃci**

RóŃnice kursowe wynikające z zamkniŃcia poszczególnych transakcji sŃ ewidencjonowane na odpowiednich kontach analitycznych zespołu przychodów lub kosztów finansowych jako zrealizowane róŃnice kursowe.

Walutowe transakcje forward	od 01.07.2010 do 30.06.2011	od 01.07.2009 do 30.06.2010
Przychody finansowe	2 060	1 498
koszty finansowe	993	706

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

Rodzaj instrumentu walutowego	30 czerwca 2011		30 czerwca 2010	
	Wartość godziwa (dodatnia) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (ujemna) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (dodatnia) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (ujemna) [w tys. PLN]
SWAP				
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Kontrakty forward	-	199	56	

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

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

Odnosnie przychodów z odsetek od pożyczek i należności własnych przyjęty sposób ich obliczania przedstawiony został w wstępie do sprawozdania finansowego.

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

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

- **Koszty odsetek od zobowiązań finansowych**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka ponosiła koszty odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 7 279 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych.

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

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

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

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

- **Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających**

Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających osiągnięte przez Spółkę w okresie objętym sprawozdaniem nie były odnoszone na kapitał aktualizacji wyceny.

5. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W TYM ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych Spółka udzielała swoim kontrahentom w poszczególnych latach gwarancji bankowych na następujące wartości (kwoty w tysiącach jednostek) według stanu na dni bilansowe:

30.06.2011			30.06.2010		
PLN	USD	EUR	PLN	USD	EUR
9 821	1 000	-	-	1000	-

07 września 2009r. Spółka zawarła umowę SEB/CF291/09 o świadczenie usług factoringowych z SEB Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest nabywanie przez SEB CF wierzytelności przysługujących AB S.A. na podstawie faktur VAT za dostawy towarów i usług. Zaangażowanie SEB CF nie może przekroczyć kwoty 100 000 tys. zł. Na dzień bilansowy wykorzystany limit wynosił 76 739 tys. zł. Wierzytelności przekazane do factora objęte są w całości ubezpieczeniem.

Spółka nie udziela gwarancji ani poręczeń majątkowych na rzecz podmiotów powiązanych.

6. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

Spółka nie zaniechała w okresach objętych sprawozdaniem prowadzonej działalności, nie planuje również takiego zaniechania w okresach następnych.

8. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Spółka nie wytwarzała w okresach objętych sprawozdaniem środków trwałych na własne potrzeby.

9. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła następujące nakłady na aktywa trwałe:

Nakłady na aktywa trwałe [tys. PLN]	30.06.2011	30.06.2010
WNIP	1 369	1 934
Grunty		
Budynki i budowle		298
Urządzenia techniczne i maszyny	336	439
Środki transportu	1 385	2 006
Pozostałe	556	613
Środki trwałe w budowie		429
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

Planowane przez Spółkę nakłady inwestycyjne w okresie 01.07.2011 r. - 30.06.2012 r.

Planowane nakłady inwestycyjne [tys. PLN]	
WNIP	
Grunty	
Budynki i budowle	465
Urządzenia techniczne i maszyny	560
Środki transportu	1 498
Pozostałe	587
SUMA	3 110

10. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, DOTYCZĄCE PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ.

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

[w tys. PLN]	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż towarów	87 860	77 944
Zakup usług	576	481
Zakup towarów	21 489	98 292
Stan należności	7 514	4 474
Stan zobowiązań	321	1 609

11. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

12. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa pracowników	30.06.2011	30.06.2010
Zarząd	4	3
Pracownicy umysłowi	157	140
Pracownicy fizyczni	138	123
RAZEM	299	266

13. INFORMACJE O GŁÓWNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNIEM DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.

Organ Spółki	30.06.2011	30.06.2010
Zarząd		
	[TPLN]	
Andrzej Przybyło	1 893	1 126
Krzysztof Kucharski	720	
Zbigniew Mądry	1 258	732
Grzegorz Ochędzan	910	502
Rada nadzorcza		
	[TPLN]	
Iwona Przybyło	31	30
Katarzyna Jażdżrzyk	31	30
Andrzej Bator	31	30
Radosław Kiełbiński	31	30
Jacek Łapiński	31	30
Jan Łapiński	31	30
RAZEM	4 967	2 540

14. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY.

Wynagrodzenie ogółem biegłego rewidenta za badanie i przegląd sprawozdań finansowych wyniosło 146 tys. złotych. Biegły rewident nie świadczy innych usług.

15. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORŹCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Na dzień bilansowy nie występują należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczczeń lub innych podobnych umów.

Spółka udzieliła pożyczek w wysokości 10 710 tys. złotych spółce B2B Sp. z o.o. we Wrocławiu, dla której AB S.A. Spółka wraz z odsetkami ma nastąpić do końca 2015 roku. Poza wskazane powyżej na dzień bilansowy

nie występują należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych podobnych umów.

16. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU ZA BIEŻĄCY OKRES

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 lipca 2010 roku do 30 czerwca 2011 roku.

17. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

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

18. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A SPÓŁKĄ ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka została zawiązana aktem notarialnym dnia 24 września 1998 roku i nie miała poprzedników prawnych.

19. KOREKTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH WSKAŹNIKIEM INFLACJI.

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdania finansowego i danych porównywalnych wskaźnikiem inflacji.

20. RÓŻNICE POMIĘDZY UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI, A DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH.

Nie wystąpiły różnice w tym zakresie.

21. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.

Spółka nie dokonywała zmian w zakresie stosowania zasad (polityki) rachunkowości.

22. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

Spółka nie dokonywała korekt błędów podstawowych.