
Grupa Kapitałowa AB S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za 1 półrocze roku obrotowego 2012-13 obejmujące okres od 01-07-2012
do 31-12-2012.

SPIS TREŚCI

Strona

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012	4
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU	8
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU	9

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Strona

1	Informacje ogólne	9
2	Stosowane zasady rachunkowości	10
3	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	18
4	Przychody	19
5	Segmenty działalności – branżowe i geograficzne	20
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
7	Podatek dochodowy	23
8	Działalność zaniechana	25
9	Zysk przypadający na jedną akcję	25
10	Rzeczowy majątek trwały	26
11	Nieruchomości inwestycyjne	27
12	Wartość firmy	27
13	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	28
14	Jednostki zależne	29
15	Aktywa finansowe	29
16	Pozostałe aktywa	30
17	Zapasy	30
18	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
19	Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie	32
20	Kapitał podstawowy	32
21	Kapitał zapasowy	33
22	Kapitał rezerwowy	33
23	Zysk netto i wynik z lat ubiegłych	34
24	Kredyty otrzymane	34
25	Pozostałe zobowiązania finansowe	36
26	Rezerwy	36
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36
28	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36
29	Instrumenty finansowe	37
30	Transakcje z jednostkami powiązanymi	46
31	Przejęcie jednostek zależnych	47
32	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
33	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	47
34	Zobowiązania warunkowe	48
35	Zdarzenia po dniu bilansowym	48
36	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	48

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012**

	NOTA	Okres od 01/07/2012 do 31/12/2012 PLN'000	Okres od 01/07/2011 do 31/12/2011 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	2 852 427	2 373 438
Koszt własny sprzedaży		2 754 110	2 245 066
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		98 317	128 372
Koszt sprzedaży		45 336	50 684
Koszty zarządu		16 199	16 215
Pozostałe przychody operacyjne		2 676	4 363
Pozostałe koszty operacyjne		1 770	10 086
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		37 688	55 750
Przychody finansowe		3 840	979
Koszty finansowe		9 291	17 717
Zysk ze zbycia jednostek stowarzyszonych			
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		32 237	39 012
Podatek dochodowy		6 218	7 327
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		26 019	31 685
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Zysk (strata) netto		26 019	31 685
Zysk /strata netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		26 005	31 678
Udziałowcom nie sprawującym kontroli		14*	7*

* strata netto udziałowców nie sprawujących kontroli

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012**

Zysk (strata) netto	26 019	31 685
----------------------------	---------------	---------------

Pozostałe całkowite dochody:	6	
-------------------------------------	----------	--

**Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku
w późniejszych okresach**

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-2 899	6 319
Rachunkowość zabezpieczeń	2 458	-1 657

Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą być reklasyfikowane

Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku

Skutki aktualizacji majątku trwałego
Zyski i straty aktuarialne

Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane

Całkowity dochód ogółem przypadający:	25 578	36 347
--	---------------	---------------

Akcjonariuszom jednostki dominującej	25 564	36 340
---	---------------	---------------

Udziałowcom nie sprawującym kontroli	14	7
---	-----------	----------

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012

	NOTA	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 30/06/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe		163 518	167 034	169 877
Wartości niematerialne i prawne	12	25 865	25 502	25 184
Wartość firmy	11	41 123	41 980	43 166
Rzeczowe aktywa trwałe	9	92 443	94 397	93 400
Nieruchomości inwestycyjne	10	452	452	452
Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	508
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 634	4 702	7 167
Aktywa obrotowe		1 231 473	922 976	1 117 987
Zapasy	16	516 459	401 675	416 435
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	690 286	500 715	684 517
Należności z tytułu podatku dochodowego			113	
Aktywa finansowe	14	831	493	1
Pozostałe aktywa	15	2 974	3 520	2 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	20 923	16 460	14 896
Aktywa razem		1 394 991	1 090 010	1 287 864
PASYWA				
Kapitał własny ogółem		408 612	382 104	369 925
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		408 471	381 963	369 784
Kapitał przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		141	141	141
Wyemitowany kapitał akcyjny	19	16 188	16 188	16 188
Akcje własne	20			
Kapitał zapasowy	21	140 631	140 631	140 398
Kapitały rezerwowe	22	132 583	132 080	135 944
Zyski zatrzymane	23	119 069	93 064	77 254
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe		5 740	6 246	6 785
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24			
Rezerwa na podatek odroczonego	6	5 740	6 246	6 785
Zobowiązania krótkoterminowe		980 639	701 660	911 154
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	648 736	486 185	625 332
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	320 261	199 891	267 065
Pozostałe zobowiązania finansowe	25		964	2 213
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 840	203	1 869
Rezerwy krótkoterminowe	26	9 802	14 417	14 675
Zobowiązania razem		986 379	707 906	917 939
Pasywa razem		1 394 991	1 090 010	1 287 864

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2012

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowany na przewalutowanie	Kapitał rezerwowany ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałowcom nie sprawującym 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
Stan na 1 lipca 2011 roku	16 334	-838	140 158	65 987			26 026	92 013	85 777	333 444	141	333 585
Emisja akcji zwykłych												
Koszty emisji akcji												
Zakup akcji własnych												
Wycena programu opcji menedżerskich												
Zysk / strata netto za okres									31 678	31 678	7	31 685
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy			240	39 961				39 961	-40 201			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych							6 319	6 319		6 319		6 319
Rachunkowość zabezpieczeń					-1 657			-1 657		-1 657		-1 657
Skutki aktualizacji majątku trwałego												
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów												
Pozostałe												
Wyplata dywidend												
Umorzenie akcji własnych	-146	838		-146		146		-692		692		
				-692						-692		
Pozostałe											-7	-7
Stan na 31 grudnia 2011 roku	16 188		140 398	105 110	-1 657	146	32 345	135 944	77 254	369 784	141	369 925

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólnego przeznaczenia	Kapitał z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Kapitał rezerwowo ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałowcom nie sprawującym kontroli	Razem kapitały własne
Stan na 1 lipca 2012 roku	16 188		140 631	105 110	-944	146	27 768	132 080	93 064	381 963	141	382 104
koszty emisji akcji												
Zakup akcji własnych												
Wycena programu opcji menedżerskich												
Zysk / strata netto za okres									26 005	26 005	14	26 019
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy												
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych							-2 899	-2 899		-2 899		-2 899
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych netto					3 402			3 402		3 402		3 402
Skutki aktualizacji majątku trwałego												
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów												
Nabycie jednostki zależnej												
Pozostałe												
Wyplata dywidend												
Umorzenie akcji własnych												
Pozostałe											-14	-14
Stan na 31 grudnia 2012 roku	16 188		140 631	105 110	2 458	146	24 869	132 583	119 069	408 471	141	408 612

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu
środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 roku**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		32 237	39 012
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		6 206	5 832
Amortyzacja	5	5 073	5 110
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		-29	15
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		-1 030	3 175
		42 457	
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	33	-189 571	-279 166
Zmiana stanu pozostałych należności			
Zmiana stanu zapasów		-114 784	-97 352
Zmiana stanu pozostałych aktywów		546	74
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		162 551	242 640
Zmiana stanu rezerw		-4 615	3 468
Pozostałe korekty			
		-145 873	-130 336
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		-103 416	-77 192
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy		-4 293	-6 725
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-107 709	-83 917
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Otrzymane odsetki			
Pożyczki wypłacone		-333	-427
Spłaty pożyczek		2 665	40
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-3 462	-2 162
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		115	31
Płatności za wartości niematerialne		-977	-760
Zapłacone koszty rozwoju			
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		- 1 992	- 3 278
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji dłużnych papierów			
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych			
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych			
Wpływy z pożyczek/kredytów		120 370	91 313
Spłata pożyczek/kredytów			
Odsetki		- 6 206	- 5 659
Wykup dłużnych papierów			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		114 164	85 654
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 463	-1 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		16 460	16 437
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	33	20 923	14 896

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

1. Informacje ogólne

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej AB S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5302/98 w dnia 24 września 1998 roku w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4 przed notariuszem Markiem Bartnickim. Siedzibą jednostki dominującej jest Wrocław.

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Wrocławia Fabrycznej pod nr KRS 0000053834.

AB S.A. posiada REGON nr 931908977 oraz NIP 895-16-28-481.

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

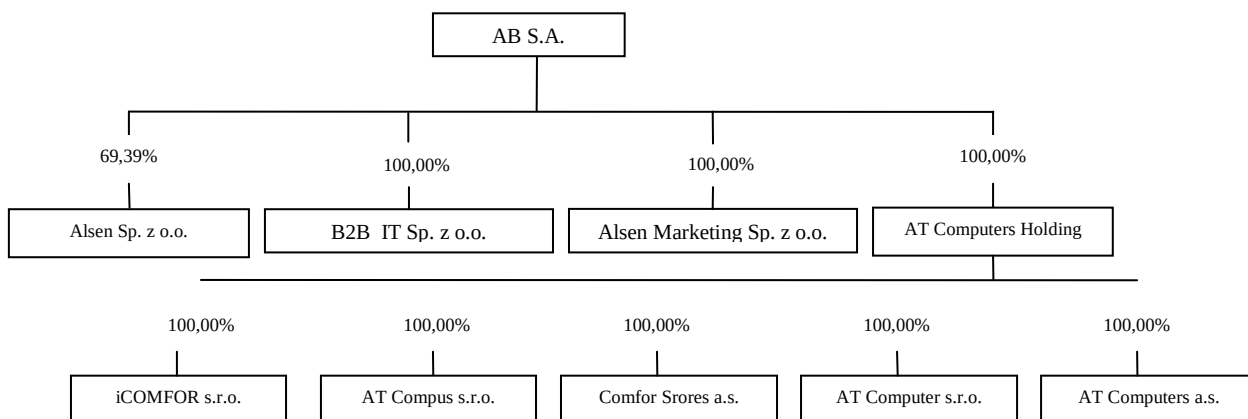
W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz porównywalne dane od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Grupa Kapitałowa powstała w wyniku nabycia przez AB S.A. w dniu 19 września 2007 r. 100% akcji spółki AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Czechach, która jest 100-procentowym właścicielem pięciu kolejnych podmiotów:

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

AB S.A. posiada 69,39 % udziałów w Alsen Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach, nad którą to spółką AB S.A. objęło kontrolę w 2006 roku. Spółka nie była wcześniej konsolidowana, a podmiot dominujący nie sporządzał sprawozdania skonsolidowanego ze względu na istotność. W grudniu 2008 roku AB S.A. powołała nową spółkę prawa handlowego Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, która podjęła działalność gospodarczą w roku 2009. W październiku 2009 roku powstała B2B IT Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Struktura Grupy



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

Jednostka dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy powołane zostały na czas nieoznaczony. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych. Walutą funkcjonalną jest złoty polski. Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych zostały ujęte zgodnie z zasadami opisanymi w nocie nr 2.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem standardów oraz zmian do już obowiązujących standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku **nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE**.

Według Grupy nowe standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Proces zatwierdzania standardów, zmian do standardów oraz interpretacji jest w UE procesem ciągłym. Bieżący raport na temat stanu prac nad zatwierdzenie standardów, zmian do standardów oraz interpretacji pod nazwą „The EU endorsement status report” roku został zamieszczony 8 października 2012 roku na stronie internetowej

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm

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

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

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

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 01.07.2012r. do 31.12. 2012r. Zawiera dane finansowe podmiotu dominującego AB S.A., Alsen sp. z o.o., Alsen Marketing sp. z o.o., B2B sp. z o.o., za okres 01.07.2012r. do 31.12.2012r. oraz dane finansowe spółek czeskich i s-ki słowackiej za okres od 01.07.2012 r do 31.12.2012 r.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane finansowe poprzedniego okresu obrotowego t.j. od 01.07.2011r. do 31.12.2011 r. oraz dane finansowe na dzień 30 czerwca 2012 r.

Jednostka dominująca oraz Alsen sp. z o.o., Alsen Marketing sp. z o.o., B2B 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 ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

Udziały nie sprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały nie sprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych (patrz niżej) oraz udziały nie sprawujących kontroli w zmianach w kapitale własnym poczynając od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom nie sprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców nie sprawujących kontroli do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

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

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

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest PLN, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest CZK oraz EUR. Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Na dzień bilansowy sprawozdania zależnych jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna jest inna niż złoty polski przelicza się na walutę prezentacji Grupy czyli złoty polski. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej jest to kurs obowiązujący na 31 grudnia 2012 roku, tj. 0,1630, a dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów jest to średni kurs ważony za dany okres obrotowy czyli 0,1643.

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Świadczenie usług

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

Przychody z tytułu odsetek

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

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 oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub 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) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Rzeczowy majątek trwały

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

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

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

Kierując się zasadą istotności amortyzacji środków trwałych o wartości początkowej niższej niż 2 500 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu następnym po 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 i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne i prawne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne i prawne 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 przypadku wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywany jest coroczny test na trwałą utratę wartości.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych 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 wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

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

Koszty wytworzenia produktów obejmują koszty bezpośrednio związane z jednostką produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i stałe koszty pośrednie produkcji. Zmienne koszty pośrednie produkcji przypisuje się do jednostki produktu na podstawie aktualnego wykorzystania maszyn i urządzeń produkcyjnych. Stałe pośrednie koszty produkcji przypisuje się przyjmując normalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według FIFO i Średniej ważonej, a rozchód produktów według FIFO. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w 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.

Gwarancje

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi 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 rachunek zysków i strat przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią

zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmują się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych. Wartość godziwą określa się metodą opisaną w nocy nr 14.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Kredyty i należności

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Wyłączanie aktywów finansowych

Grupa wyksięguje 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 finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego. Wartość godziwą ustala się metodą opisaną w nocie nr 40.

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.

Instrumenty pochodne

Grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty zamiany typu *interest rate swap* i *cross currency swap* jako zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem różnic kursowych. Szczegółowe informacje na temat instrumentów pochodnych ujawniono w nocy nr 24 do sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

3.1 Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

Utrata wartości firmy

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

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 41,1 mln PLN.

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 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku zdaniem Zarządu Grupy nie wystąpiła utrata wartości posiadanych aktywów.

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 22,9 mln zł.

Okresy użytkowania rzeczowego majątku trwałego

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Corocznie dokonuje się weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Na dzień bilansowy wartość majątku trwałego wyniosła 92,4 mln PLN.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w *nocie 30*.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

3.2 Zmiana szacunków

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

4. Przychody

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło zaniechanie działalności.

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

	Koniec okresu 31/12/12	Koniec okresu 31/12/11
	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	2 807 919	2 313 201
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	44 508	60 237
Działalność zaniechana		
	2 852 427	2 373 438

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

5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Podstawowy format podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych, a uzupełniający na segmentach branżowych

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi 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

	Sprzedaż zewnętrzna	Sprzedaż między segmentami	Pozostałe	Razem
	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000
Polska	1 802 636	91 559		1 894 195
Czechy	912 349	121 206		1 033 555
Słowacja	137 442	591		138 033
Segmenty razem				3 065 783
Eliminacje				213 356
Przychody skonsolidowane				2 852 427

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

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty

	Aktywa	Zobowiązania
	31/12/12 PLN'000	31/12/12 PLN'000
Polska	840 149	567 286
Czechy	507 549	379 836
Słowacja	47 293	39 257
Segmenty razem	1 394 611	986 379
Eliminacje		
Niealokowane		
Skonsolidowane	1 394 611	986 379

Wyniki w poszczególnych segmentach

	W tym koszty/zyski z tytułu odsetek	Okres zakończony 31/12/12
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Polska	(6 832)	12 465
Czechy	(790)	19 658
Słowacja		114
Eliminacje Niealokowane		
Zysk przed opodatkowaniem		32 237
Podatek dochodowy		6 218
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		26 019
Działalność zaniechana		
Zysk przed opodatkowaniem		
Podatek dochodowy		
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		
Zysk za rok obrotowy		26 019

Amortyzacja w poszczególnych segmentach

	Nabycie aktywów trwałych	Okres zakończony 31/12/12
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Polska	1 730	3 036
Czechy	1 923	1 944
Słowacja		93
Skonsolidowana	3 653	5 073

Segmenty branżowe

Uzupełniającym formatem sprawozdawczości w Grupie jest podział na segmenty branżowe.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić:

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

	Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	Aktywa w podziale na segmenty	Nabycie aktywów trwałych
	Okres zakończony 31/12/12	Okres zakończony 31/12/12	Okres zakończony 31/12/12
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Handel hurtowy	2 831 955	1 384 437	3 585
Handel detaliczny	17 651	8 049	63
Produkcja	2 821	2 505	5
	2 852 427	1 394 991	3 653

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

W okresie porównywalnym Spółka działała tylko w jednym segmencie geograficznym (w Polsce) oraz w jednym segmencie branżowym (sprzedaż hurtowa).

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29	7
Otrzymane odszkodowania i refundacje	254	3 427
Rozwiązane rezerwy	1 000	282
- odpisy aktualizujące	1 000	282
Inne	1 393	647
Pozostałe przychody ogółem	2 676	4 363

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Obciążenia marketów		
Koszty reklamacji		
Rezerwy, odpisy aktualizujące	187	8 664
- odpisy aktualizujące należności	466	2 123
- braki		260
- przewidywane koszty obciążenia sieci		5 212
- zapasy	-2 943	-1 631
- przewidywane inne koszty	2 656	2 835
- urlopy	8	-60
- naprawy gwarancyjne		-75
Koszty egzekucji, sądowe		15
Koszty zbycia majątku trwałego		
Koszty reklamacji	263	
Szkody	68	118
Ubezpieczenia	316	364
Darowizny	168	159
Odpisane należności	246	281
Inne	522	485
	1 770	10 086

Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Przychody z tytułu odsetek	298	674
Pozostałe w tym:	3 542	305

-nadwyżka dodatnich różnic kursowych
- pozostałe

3 535
7 305

3 840 979

Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	6 206	5 832
Odsetki z tytułu faktoringu	1 643	1 802
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych		
Odsetki od innych zobowiązań	71	291
Odsetki razem	7 920	7 925
Pozostałe koszty finansowe		
Prowizje	668	534
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		8 549
Pozostałe	703	709
Koszty finansowe razem	9 291	17 717
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	9 291	17 717
Działalność zaniechaną		
	9 291	17 717

Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Amortyzacja	5 073	5 110
Zużycie materiałów i energii	5 913	6 588
Usługi obce	30 296	32 666
Podatki i opłaty	2 514	2 359
Wynagrodzenia	25 052	22 672
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 888	6 471
Pozostałe koszty rodzajowe	14 880	33 377
Koszty według rodzaju razem	90 616	109 243
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	555	733
Koszty sprzedaży	45 336	50 684
Koszty ogólnego zarządu	16 199	16 215
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 636	43 077
	90 616	109 243

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Składniki kosztu/(dochodu) podatkowego:		
Bieżące obciążenie/(dochód) podatkowy	5 930	8 160
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		

Odroczony koszt/(dochód) podatkowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	288	-833
Odroczony podatek odzyskany do dochodu z kapitału własnego		
Skutki zmian stawek i przepisów podatkowych		
Odpisy (odwrócenie poprzednich odpisów) aktywów z tytułu podatku odroczonego		
Koszt/(dochód) podatkowy związany ze zmianami zasad rachunkowości, niedającymi się rozliczyć wstecznie		
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	6 218	7 327
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	6 218	7 327
Działalność zaniechaną		
	6 218	7 327

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

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Zysk z działalności kontynuowanej	32 237	39 012
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk z działalności	32 237	39 012
Koszt podatku dochodowego wg obowiązującej stawki	6 464	7 412
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania w bieżącym okresie	-260	-85
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	14	
Wpływ różnicy w stawkach podatkowych pomiędzy Polską a Czechami		
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych		
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	6 218	7 327

Podatek za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku wyliczony jest wg stawek obowiązujących na terenie Polski, Czech i Słowacji.

Bieżące obciążenie podatkiem na terenie Polski wyniosło 2 779 tys. zł., a na terenie Czech i Słowacji 3 151 tys. zł.

Odroczony podatek dochodowy

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 30/06/12 PLN'000
Przyspieszona amortyzacja bilansowa	536	423
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	3 098	3 843
Pozostałe		436
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 634	4 702

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Odsetki zarachowane

Przeszacowanie majątku trwałego do wartości godziwej	5 299	6 029
Pozostałe	441	217
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 740	6 246

8. Działalność zaniechana

W Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/12 PLN na akcję	Okres zakończony 31/12/11 PLN na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	26 005	31 678
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	1,61	1,96
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w PLN'000		
Z działalności kontynuowanej	26 005	31 678
Z działalności zaniechanej		
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	1,61	1,96

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 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 31/12/11 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 005	31 678
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	26 005	31 678
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	26 005	31 678

	Okres zakończony 31/12/12	Okres zakończony 31/12/11
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję

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

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

	Okres zakończony 31/12/12	Okres zakończony 31/12/11
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	16 187 644	16 187 644
Potencjalne akcje rozwadniające		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję (wszystkie wskaźniki)	16 187 644	16 187 644

10. Rzeczowy majątek trwały

	Grunty własne PLN'000	Budynki i budowle PLN'000	Inwestycje w obce śr. trwale PLN'000	Urządzenia techniczne i pozostałe PLN'000	Sprzęt w leasingu finansowym po kosztach hist. PLN'000	Razem PLN'000
Koszt wyceny						
Stan na 1 lipca 2011 roku	17 949	67 573	34	30 309		115 865
Zwiększenie stanu	100	1 799		5 984		7 883
Likwidacje		155		2 557		2 712
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie z przeszacowania						
Różnice kursowe netto	74	470		377		921
Inne [opis]						
Stan na 30 czerwca 2012 roku	18 123	69 687	34	34 113		121 957
Zwiększenie stanu		634		1 804		2 438
Likwidacje/ sprzedaż				416		416
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.						
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia						
Zwiększenie (zmniejszenie)						
z przeszacowania						
Różnice kursowe netto	35	123		58		216
Inne						
Stan na 31 grudnia 2012 roku	18 158	70 444	34	35 559		124 195
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 lipca 2011 roku	161	7 517	27	15 057		22 762
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/likwidacji		155		2 451		2 606
Eliminacja wskutek przeszacowania						
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia						
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat						
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat						
Koszty amortyzacji:	23	2 565	1	5 330		7 919
Różnice kursowe netto						
Inne [opis]						
Stan na 30 czerwca 2012 roku	184	9 927	28	17 936		28 075
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku/ likwidacji				337		337
Eliminacja wskutek przeszacowania						

Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat
Odwroćenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat
Koszty amortyzacji
Różnice kursowe netto
Inne [opis]

12 1 314 1 3 226 4 553

Stan na 31 grudnia 2012 roku

196 11 241 29 20 825 32 291

Wartość bilansowa

Według stanu na dzień 30.06.2012r.

17 939 59 760 6 16 177 93 882

Według stanu na dzień 31.12.2012r.

17 962 59 203 5 14 734 91 904

Rzeczowy majątek trwały wykazany w bilansie zawiera pozycje środków trwałych w budowie odpowiednio: za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2012 jest to kwota 515 tys. złotych, a za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2012 kwota 539 tys. złotych.

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące standardowe okresy użyteczności:

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

11. Nieruchomości inwestycyjne

	31/12/2012 PLN'000	30/06/2012 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	452	452
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec roku obrotowego	452	452

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

12. Wartość firmy

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Koszt		
Stan na początek roku obrotowego	41 980	41 400
Wartość firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		
Różnica z przeliczenia po kursie na dzień bilansowy	-857	580
Stan na koniec roku obrotowego	41 123	41 980

Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości

Stan na początek roku obrotowego	-
Stan na koniec roku obrotowego	-

Wartość bilansowa

Bilans otwarcia	--
Bilans zamknięcia	41 123 41 980

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

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

13. Pozostałe wartości niematerialne i prawne

	Licencje PLN'000	Patenty PLN'000	Znaki handlowe PLN'000	Inne wartości PLN'000	Razem PLN'000
Koszt					
Stan na 1 lipca 2011 roku	7 112		22 448	1 886	31 446
Zwiększenie stanu	2 118			88	2 206
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-19				-19
Różnice kursowe netto]			10		10
Inne [opis]					
Stan na 30 czerwca 2012 roku	9 211		22 458	1 974	33 643
Zwiększenie stanu	977				977
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej					
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych					
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Różnice kursowe netto]			-94		-94
Stan na 31 grudnia 2012 roku	10 188		22 364	1 974	34 526
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 lipca 2011 roku	4 474		1 002	499	5 975
Koszty amortyzacji	1 710		391	84	2 185
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-19				-19
Różnice kursowe netto					
Inne [opis]					
Stan na 30 czerwca 2012 roku	6 165		1 393	583	8 141
Koszty amortyzacji	346		140	34	520
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia					
Różnice kursowe netto					
Inne [opis]					
Stan na 31 grudnia 2012 roku	6 511		1 533	617	8 661
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 30.06.2012 r.	3 046		21 065	1 391	25 502
Według stanu na dzień 31.12.2012 r.	3 677		20 831	1 357	25 865

Przy obliczaniu amortyzacji stosuje się następujące okresy użytkowania:

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

14. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Alsen sp. z o.o.	Polska	69	69	handel hurtowy
AT Computers a.s.	Czechy	100	100	handel hurtowy
Comfor Stores a.s.	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Campus s.r.o.	Czechy	100	100	produkcja komputerów osobistych
AT Computer s.r.o.	Słowacja	100	100	handel hurtowy
iCOMFOR s.r.o.	Czechy	100	100	handel detaliczny
AT Computers Holding a.s.	Czechy	100	100	Jednostka nadrzędna dla: AT Computers a.s. Comfor Stores a.s. AT Campus s.r.o. AT Komputer s.r.o. iCOMFOR s.r.o.
Alsen Marketing sp.z o.o.	Polska	100	100	Handel hurtowy
B2B IT Sp. z o.o.	Polska	100	100	Usługi logistyczne

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

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

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

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

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

Alsen Marketing została utworzona w grudniu 2008 roku i wpisana przez Sąd Rejonowy w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000321159. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach.

B2B IT Sp. z o.o. została utworzona w październiku 2009 r. i wpisana przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000339871. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu.

iComfor s.r.o. została utworzona 16 września 2011 r. i zarejestrowana w Regionalnym Sądzie Handlowym w Brnie pod numerem 29292093. Siedziba Spółki mieści się w Brnie.

15. Aktywa finansowe

Obrotowe
31/12/12
30/06/12
PLN'000 **PLN'000**

Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej

Kontrakty forward w walutach obcych
Swapy procentowe

468

-

Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym

Kredyty udzielone jednostkom powiązanym		
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	363	493
Inne		
Razem	831	493

16. Pozostałe aktywa

	Obrotowe	
	31/12/12	30/06/12
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
- ubezpieczenia majątkowe	832	463
- prawo użytkowania	137	237
- koszty promocji i reklama	56	365
- odpis obowiązkowy na ZFŚS		179
- czynsze	388	552
- opłaty serwisowe	308	99
- pozostałe	1 253	1 625
Stan na koniec roku obrotowego	2 974	3 520

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

17. Zapasy

	31/12/12	30/06/12
	PLN'000	PLN'000
Materiały	211	241
Zaliczki na dostawy	1 221	595
Wyroby gotowe, towary	515 027	400 839
Stan na koniec roku obrotowego	516 459	401 675

Zapasy wyceniane są wg niższej z dwóch wartości: ceny nabycia(kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na dzień 30 czerwca 2012 r. zapasy objęto odpisem w kwocie 1 000 tys. zł.

W półroczu zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/12	30/06/12
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	672 686	492 250
Odpisy aktualizujące należności	-14 163	-14 057
Należności z tytułu dostaw i usług netto	658 523	478 193
Należności podatkowe	10 547	8 674
Inne	21 216	13 961
	690 286	500 828

Analiza wiekowa należności na 31.12.2012

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	624 068		624 068
Należności przeterminowane, z tego	72 555	6 337	66 218
- do 30 dni	56 967		56 967
- 30-90 dni	10 105	1 886	8 219
- 90-180 dni	103		103
- 180-360 dni	56	47	9
- powyżej 360 dni	5 324	4 404	920

Analiza wiekowa należności na 30.06.2012

	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności bieżące	480 349		480 349
Należności przeterminowane, z tego	26 861	6 382	20 479
- do 30 dni	16 712		16 712
- 30-90 dni	3 605	1 597	2 008
- 90-180 dni	327		327
- 180-360 dni	405	183	222
- powyżej 360 dni	5 812	4 602	1 210

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności zagrożone

	Okres zakończony 31/12/12 PLN'000	Okres zakończony 30/06/12 PLN'000
Stan na początek roku	14 057	13 592
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	466	2 187
Kwoty odpisane jako nieściągalne	174	402
Kwoty odzyskane w ciągu roku	186	420
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		900
Odwrocenie dyskonta		
Stan na koniec roku obrotowego	14 163	14 057

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 31.12.2012r. wynosi 7 826 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi.

Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej na dzień 30.06.2012 r. wynosi 7 675 tys. złotych i jest w całości objęta odpisami aktualizującymi

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Grupy podejmowane są czynności mające na celu maksymalne zabezpieczenie interesów Spółek w Grupie. W pierwszej kolejności ocenie poddawani są odbiorcy towarów. Na podstawie danych finansowych oraz uzyskanych zabezpieczeń ustalany jest limit kupiecki. Należności handlowe na terenie Polski zostały objęte ochroną ubezpieczeniową na podstawie umowy zawartej z Atradius Credit. Należności handlowe na terenie Czech i Słowacji objęte zostały ochroną ubezpieczeniową na podstawie umowy zawartej z Atradius Credit oraz Euler Hermes Cescob.

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

19. Aktywa objęte zastawem jako zabezpieczenie

Aktywa o zaprezentowanej poniżej wartości bilansowej zostały objęte zastawem jako zabezpieczenie kredytów (patrz: nota nr 24):

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Grunty i budynki własne		
Zapasy	312 964	162 742
Należności z tytułu dostaw i usług	557 263	349 321
	870 227	512 063

20. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy podmiotu dominującego wynosił na dzień 31 grudnia 2011 roku 16 187 644 złotych i dzielił się na 16 187 644 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda. W okresie objętym sprawozdaniem kapitał akcyjny został obniżony, na podstawie uchwały z dnia 14 grudnia 2011 r. nr 20/2011 zarejestrowanej w Krajowym rejestrze Sądowym w dniu 13 stycznia 2012 r. z kwoty 16 334 002 złotych do kwoty 16 187 644 złotych w drodze umorzenia 146 358 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'	Rodzaj uprzywilejowania akcji
--	--------------	----------------------------	-------------------------------

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2012

Seria A 1 - akcje imienne zwykłe	2 729 971	2 729 971	brak
Seria B – imienne uprzywilejowane	1 313 000	1 313 000	na 1 akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria C – imienne zwykłe	1 674 771	1 674 771	brak
Seria C1 – imienne zwykłe	1 069 294	1 069 294	brak
Seria C2 – imienne zwykłe	1 199 987	1 199 987	brak
Seria D - imienne zwykłe	202 000	202 000	brak
Seria E – imienne zwykłe	1 764 621	1 764 621	brak
Seria F – na okaziciela zwykłe	1 600 000	1 600 000	brak
Seria G – na okaziciela zwykłe	269 000	269 000	brak
Seria I – na okaziciela zwykłe	4 250 000	4 250 000	brak
Seria K – na okaziciela zwykłe	115 000	115 000	brak

Stan na 31 grudnia 2012 roku 16 187 644 16 187 644

Akcje serii C zostały objęte w zamian za aport. Pozostałe emisje zostały pokryte gotówką.

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej 1 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
--	--------------	---------	---------------	----------

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % udziałów w kapitale zakładowym

Iwona Przybyło	2 944 052	18,19	2 944 052	16,82
Andrzej Przybyło	1 316 200	8,13	2 629 200	15,02
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	1 500 000	9,26	1 500 000	8,57
Aviva Investors Poland S.A.	1 281 769	7,92	1 281 769	7,32
ING OFE	2 291 911	14,16	2 291 911	13,10
PKO BP OFE	891 802	5,51	891 802	5,10
Pozostali	5 961 910	36,83	5 961 910	34,07
Stan na 31 grudnia 2012 roku	16 187 644	100	17 500 644	100

21. Kapitał zapasowy

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Stan na początek okresu	140 631	140 158
Zwiększenia		473
Zmniejszenia		
Stan na koniec roku obrotowego	140 631	140 631

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

22. Kapitał rezerwowy

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
O charakterze ogólnym	105 110	105 110
Z utworzenia po obniżeniu kapitału podstawowego	146	146
Z tytułu różnic kursowych	24 869	27 768
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 458	-944
Stan na koniec roku obrotowego	132 583	132 080

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Stan na początek okresu	105 110	65 987
Zmiany		39 123
Stan na koniec roku obrotowego	105 110	105 110

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

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	27 768	26 026
Przeliczenie sprawozdań jednostek zagranicznych	-2 899	1 742
Stan na koniec roku obrotowego	24 869	27 768

Różnice kursowe związane z przeliczeniem na PLN wyników działalności zagranicznych jednostek zależnych Grupy prezentowane są bezpośrednio w kapitale rezerwowym na przewalutowanie

Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	146	

Zmiany	146	
Stan na koniec roku obrotowego	146	146
<i>Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych</i>	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	-944	
Zmiany	3 402	-944
Stan na koniec roku obrotowego	2 458	-944

23. Zysk netto i wynik z lat ubiegłych

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	93 064	85 777
Wpływ zmiany zasad rozliczania umów gwarancji finansowych		
Zysk netto przypadający członkom jednostki dominującej	26 005	47 721
Podział wyniku		-40 434
Wygaśnięcie programu opcji (brak emisji)		
Stan na koniec roku obrotowego, w tym	119 069	93 064
Wynik roku bieżącego	26 005	47 721
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	93 064	45 343

Wykazany zysk nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

24. Kredyty otrzymane

	Obrotowe	
	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
<i>Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym</i>		
Kredyty w rachunku bieżącym	320 261	199 891
Kredyty bankowe		
Pożyczki od pozostałych jednostek		
Transfer należności		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
	320 261	199 891
	320 261	199 891

W okresie od 1 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych zawartych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej.

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

Nazwa jednostki	Siedziba		Kwota kredytu/ W tys zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	Warszawa	pln	1 888	WIBOR 1M+marża	30.11.2013 r.	cesja wierzytelności nie mniej niż 50% kredytu w r-ku bieżącym, poddanie się egzekucji 96 mln zł
Pekao S.A.	Warszawa	pln	87 490	WIBOR 1M+ marża	15.03.2013 r.	zastaw rejestrowy 35 mln zł. pełnomocnictwo do r-ków wraz z dyspozycją blokady r-ków, poddanie się egzekucji do 127,2 mln zł przelew wierzytelności 30 mln
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	pln	33 225	WIBOR ON + marża	30.04.2013 r.	. przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku tj. sprzętu i akc. komputerowych do kwoty 50 mln zł., przelew wierzytelności do wysokości zadłużenia , pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie art. 97 Prawa Bankowego do 140 mln
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk	2 622	PRIBOR + marża	28.06.2013r.	cesja wierzytelności, gwarancje ATCH
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk	45 637	PRIBOR + marża	28.06.2013r.	cesja wierzytelności, gwarancja ATCH
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk	8 150	PRIBOR + marża	28.06.2013r.	cesja wierzytelności, gwarancje ATCH
Komercyjny Bank Czech	Praga	czk	24 450	PRIBOR + marża	28.06.2013r.	cesja wierzytelności, gwarancja ATCH
Czechosłowacki Obchodni Bank	Praga	czk	23 963	PRIBOR + marża	14.11.2013r.	cesja wierzytelności, deklaracja wsparcia AB
Czechosłowacki Obchodni Bank	Praga	czk	90 465	PRIBOR + marża	14.11.2013r.	cesja wierzytelności , deklaracja wsparcia AB, zastaw rejestrowy na zapasach
Citibank Czechy	Praga	czk	904	PRIBOR + marża	08.10.2013r.	gwarancje ATCH, cesja wierzytelności
Citibank Czechy	Praga	czk	1 467	PRIBOR + marża	31.01.2013 r.	gwarancje ATCH
	Razem		320 261			

Wszystkie kredyty zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od rynkowych. Marża bankowa mieści się w przedziale od 0,5% do 2%.

25. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Bieżące	
	31/12/12	30/06/12
	PLN'000	PLN'000
<i>Instrumenty pochodne wykazywane w wartości godziwej</i>		
Kontrakty forward w walutach obcych		
usd		556
euro		408
	-	964

26. Rezerwy

	Krótkoterminowe	
	31/12/12	30/06/12
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	307	351
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 022	1 881
Rezerwa na koszty recyklingu	315	455
Pozostałe rezerwy w tym:	8 158	11 730
- promocje towarów	868	5 270
- audyt	5	101
- obciążenia marketów	3 850	4 826
- cenę netto		598
- inne	3 435	935
	9 802	14 417

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

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

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/12/12	30/06/12
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	575 271	443 640
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	44 780	32 870
Zobowiązania wobec pracowników	4 006	2 747
Inne	24 679	6 928
	648 736	486 185

Średni termin płatności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi 30 dni.

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

29. Instrumenty finansowe

29.1 Wartość bilansowa i wartość godziwa instrumentów finansowych

	31/12/2012	31/12/2011
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	1	508
Kredyty i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	679 809	679 398
Należności z tytułu dostaw i usług	658 523	663 888
Pożyczki udzielone	363	614
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 923	14 896
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty pochodne	42	0
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty pochodne	0	1 058
Pozostałe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	895 532	822 528
Obligacje	0	0
Kredyty bankowe	320 261	267 065
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	575 271	555 463

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Przychody oraz koszty odsetkowe dotyczące powyższych aktywów oraz zobowiązań ujawnione zostały w nocie 6 do sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do udziałów i akcji niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ich wartość bilansowa została ustalona z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości tam, gdzie było to konieczne, i stanowi przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

29.2 Analiza poziomów wartości godziwej

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

Szacowanie wartości godziwej

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

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

Na dzień bilansowy spółka wyceniała wartość godziwą spotów oraz transakcji walutowych forward ustalana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o kurs fixing NBP oraz krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

Aktywa finansowe	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne		42		
Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody		426		
Razem		468		

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

Zobowiązania finansowe	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne		1 058		1 058
Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody		1 155		1 155
Razem		2 213		2 213

W okresach zakończonych 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

01.07.2012- 31.12.2012	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Walutowe kontrakty terminowe wyceniane w wartości godzimej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	286	12	0	(6 277)	(1 643)	(7 622)
Różnice kursowe	0	0	(2 581)	0	3 467	12 169	0	13 055
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	360	0	0	0	0	360
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	(466)	0	0	0	0	(466)
Zysk/strata z wyceny do wartości godzimej ujęta w rachunku zysku strat	0	0	(116)	0	42	(641)	0	(715)
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	29	0	0	0	0	0	0	29
Razem	29	0	(2 517)	12	3 509	5 251	(1 673)	4 641

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

01.07.2011- 31.12.2011	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Walutowe kontrakty terminowe wyceniane w wartości godzimej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	656	18	0	(6 038)	(1 887)	(7 251)
Różnice kursowe	0	0	6 094	166	(2 223)	(25 317)	0	(21 279)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	516	0	0	0	0	516
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	(2 123)	0	0	0	0	(2 123)

Zysk/strata z wyceny do wartości godziwej ujęta w rachunku zysku strat	0	0	(108)	26	(883)	(732)	0	(1 697)
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	(5 035)	210	(3 107)	(32 087)	(1 887)	(31 835)

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

Spółki Grupy AB zarządzają ryzykiem w ramach swoich, dedykowanych temu obszarowi struktur organizacyjnych najczęściej zlokalizowanych w ramach działów finansowych. Cały obszar jest nadzorowany z pozycji podmiotu dominującego - AB S.A. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyka rynkowe (w szczególności z uwagi na sporą ekspozycję - ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Kolejną kategorią ryzyka jest ryzyko kredytowe, i ryzyko płynności. Grupa zarządza ryzykiem, stosując wypracowane strategie, w największym stopniu stosuje naturalne metody niwelowania ryzyk towarzyszących jej działalności.

Grupa dostosowuje rodzaj stosowanych zabezpieczeń do istoty ryzyk, których minimalizacji służą. W ramach obniżenia ryzyka kursowego Grupa zawiera transakcje na instrumenty pochodne. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych regulują zasady obowiązujące w Grupie, zatwierdzone przez Dyrektora Finansowego, określające strategię zarządzania ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Ryzyko kredytowe jest minimalizowane poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności obejmujących wszystkie Spółki Grupy oraz poprzez politykę określania indywidualnych limitów kredytowych dla poszczególnych kontrahentów oraz ich monitoring. Z uwagi natomiast na charakter prowadzonej działalności ryzyko związane z inwestowaniem nadwyżek płynności nie ma istotnego charakteru z uwagi na fakt, że nadwyżki środków płynnych są na bieżąco reinwestowane w aktywa obrotowe. Grupa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

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

29.5 Metody wyceny ryzyka

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

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

29.6 Znaczące zasady rachunkowości

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

29.7 Ocena ryzyk finansowych

29.7.1 Ryzyko rynkowe

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

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

29.7.2 Ryzyko walutowe

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

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

	USD		EUR	
	31'12'2012 PLN'000	31'12'2011 PLN'000	31'12'2012 PLN'000	31'12'2011 PLN'000
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	13 390	11 355	80 658	89 204
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 786	126	3 369	106
Wartość godziwa transakcji forward	44		424	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw	114 105	82 709	294 941	254 275
Wartości godziwa transakcji forward		801		1412
Kredyt zaciągnięty w walucie	0	365	0	10 408

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

Wpływ waluty USD na skonsolidowany wynik finansowy			Wpływ waluty EUR na skonsolidowany wynik finansowy		
Okres zakończony 31'12'2012 PLN'000	Okres zakończony 31'12'2011 PLN'000		Okres zakończony 31'12'2012 PLN'000	Okres zakończony 31'12'2011 PLN'000	
- 1 564	- 2 589	(i)	2 164	- 2 747	(ii)

Wpływ waluty USD na całkowite dochody ogółem			Wpływ waluty EUR na całkowite dochody ogółem		
Okres zakończony 31'12'2012 PLN'000	Okres zakończony 31'12'2011 PLN'000		Okres zakończony 31'12'2012 PLN'000	Okres zakończony 31'12'2011 PLN'000	

	PLN'000	PLN'000		PLN'000	PLN'000	
	- 6 475	- 3 641	(i)	- 29 603	- 19 945	(ii)

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych przed ryzykiem różnic kursowych

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

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 tyś EUR		Wartość godziwa, kwota w tyś PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	(65 042)	(43 350)	(266 066)	(191 417)	styczeń, luty	styczeń, luty
Należności handlowe	7 143	11 388	29 244	50 285	styczeń, luty	styczeń, luty
Kredyty bankowe	0	(2 358)	0	(10 413)	-	styczeń, luty
Środki pieniężne	372	24	1 519	106	styczeń, luty	styczeń, luty
FX Forward EUR	(14 805)	(10 869)	424	(818)	styczeń, luty	styczeń, luty, marzec
Pozycje monetarne razem:	(72 332)	(45 165)	(234 879)	(152 257)		

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

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna, kwota w tyś USD		Wartość godziwa, kwota w tyś PLN		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	(30 495)	(16 735)	(94 560)	(57 145)	styczeń, luty	styczeń, luty
Należności handlowe	2 764	3 070	8 573	10 486	styczeń, luty	styczeń, luty
Kredyty bankowe	0	(107)	0	(365)	-	styczeń, luty
Środki pieniężne	830	37	2 572	125	styczeń, luty	styczeń, luty
FX Forward EUR	6 017	3 070	2	(338)	styczeń, luty	styczeń, luty
Pozycje monetarne razem:	(20 884)	(10 665)	(83 413)	(47 237)		

* 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 za okres ujętych w pozycji kapitałów własnych

	6 miesięcy do 31.12.2012 w tys. PLN	6 miesięcy do 31.12.2011 w tys. PLN
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(1 166)	0
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na początek okresu	(944)	
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym w okresie odniesiona na kapitał własny	13 006	(16 473)
Kwoty przeniesione z kapitału własnego i ujęte w rachunku zysków i strat w trakcie trwania okresu, z tego:	8 805	(14 428)
- korekta przychodów z działalności operacyjnej	8 805	(14 428)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	0	0
Kwota brutto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	3 035	(2 045)
Aktywo /rezerwa na podatek odroczony	(577)	388
Kwota netto ujęta w kapitale własnym na koniec okresu	2 458	(1 657)

przedstawia poniższa tabela:

29.7.3 Ryzyko stóp procentowych

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

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

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

Kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu	PLN	
	31'12'2012 PLN'000	31'12'2011 PLN'000
PRIBOR 1M	189 729	129 694
PRIBOR O/N	7 929	130
WIBOR 1M	89 378	99 179
WIBOR O/N	33 225	27 286
EURIBOR 1M	0	10 408
LIBOR USD 1M	0	365

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień ekspozycji na ryzyko stóp procentowych zarówno dla zawartych przez Grupę transakcji instrumentów pochodnych, na dzień bilansowy oraz o zmianę zachodzącą na początku roku obrotowego, utrzymywaną następnie przez cały rok obrotowy w odniesieniu do instrumentów o

zmiennych stopach procentowych. Przy sporządzaniu sprawozdań wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla naczelnego kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych; co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

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

- zysk Grupy za okres półroczny zakończony 31 grudnia 2012 roku zmniejszyłby się o 783 tys. zł. Zmiana ta byłaby spowodowana ekspozycją Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciąganych kredytów.

Zobowiązania odsetkowe

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

29.7.4 Inne ryzyko cenowe

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

29.7.5 Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe i pozostałe ryzyko kredytowe	Maksymalne ryzyko kredytowe	
	31'12'2012	31'12'2011
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe	658 523	663 888
Udzielone pożyczki	363	614

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

Ograniczenie ryzyka kredytowego

Spółki Grupy zawarły umowy ubezpieczenia należności handlowych, obejmujące około 95% należności handlowych. Ryzyko kredytowe jest więc ograniczone do należności, które nie zostały objęte ubezpieczeniem oraz umownego ograniczenia odpowiedzialności ubezpieczyciela (udział własny). Celem dalszego ograniczenia ryzyka niewypłacalności Grupa stosuje również zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco przez jednostki organizacyjne Grupy odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym. Należy podkreślić, że ryzyko to jest w sposób naturalny niwelowane sporą dywersyfikacją odbiorców Grupy.

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

29.7.6 Ryzyko płynności

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

Umowne terminy wymagalności

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

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad	Korekta	Razem
	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
2012'12'31							
Nieoprocentowane		554 832					554 832
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	2,69%	285 148	55 552				340 700
		839 981	55 552				895 532

	Średnia ważona stopy procentowej	0-3 miesiące	Od 3 mies. do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Korekta	Razem
	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
2011'12'31							
Nieoprocentowane		555 463					555 463
Zobowiązania o zmiennej stopie procentowej	3,66%	83 319	183 743				267 062
		638 782	183 743	0	0	0	822 525

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

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

Grupa korzysta z linii kredytowych; łączna kwota niewykorzystanego kredytu wynosiła na dzień bilansowy 318 261 tys. PLN. Grupa zamierza wypełnić swoje pozostałe zobowiązania z tytułu operacyjnych przepływów środków pieniężnych w terminie wymagalności. Dodatkowo AB SA miała możliwość finansowania działalności za pomocą factoringu.

Wszystkie instrumenty pochodne Grupy mają termin realizacji do 3 miesięcy od dnia 31.12.2012

29.7.7 Ryzyko kapitałowe

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w notcie nr 24, kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany, ujawnione odpowiednio w notach nr 20, 21, 22 oraz 23.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Zarząd dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej. Istotny wpływ na strukturę kapitałów ma zjawisko sezonowości – analogicznie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT – spółki Grupy ulegają wahaniom sezonowej zmienności popytu. Jego nasilenie zazwyczaj ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego, kiedy to sprzedaż może stanowić do 35% wartości całej sprzedaży rocznej. W związku z powyższym, w kwartale kończącym się 30 września oraz 31 grudnia, wskaźniki zadłużenia osiągają najwyższe wartości. Aby zminimalizować wpływ sezonowości przy ocenie struktury kapitału, Zarząd analizuje średnią roczną strukturę, na którą składają się średnie stany kapitałów za cztery kolejne kwartały. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. Grupa przyjęła docelowy wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego na poziomie 50-70%.

Wskaźnik dźwigni finansowej średnioroczny (na koniec kolejnych czterech kwartałów roku obrotowego):

	Stan na 31'12'2012 PLN'000	Stan na 31'12'2011 PLN'000
Średnie zadłużenie (i)	254 286	232 681
Średni stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>-20 902</u>	<u>-16 134</u>
Średnie zadłużenie netto	<u>233 384</u>	<u>216 547</u>
Średni kapitał własny (ii)	<u>390 252</u>	<u>344 905</u>
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	60%	63%

- (i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, zobowiązań pozabilansowych oraz kontraktów gwarancji finansowych, jak przedstawiono to w notach 33 i 34.
- (ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie są wykazane w niniejszym sprawozdaniu.

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Rok zakończony 31/12/12 PLN'000	Rok zakończony 30/06/12 PLN'000
Zarząd jednostki dominującej		
Świadczenia krótkoterminowe	2 673	3 423
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	90	180
Świadczenia krótkoterminowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
	2 763	3 603

31. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przejęcie jednostek zależnych.

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	20 923	16 460
	20 923	16 460

33. Transakcje niepieniężne i źródła finansowania

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Źródła finansowania		
Zabezpieczone kredyty krótkoterminowe		
kwota wykorzystana	320 261	199 891
kwota niewykorzystana	318 261	282 905
	638 522	482 796

34. Zobowiązania warunkowe

	31/12/12 PLN'000	30/06/12 PLN'000
Zobowiązania warunkowe		
Factoring	49 319	50 601
Udzielone gwarancje	41 256	27 397
	90 575	77 998

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych spółka dominująca udzieliła w poszczególnych latach swoim kontrahentom gwarancji bankowych w wysokościach j.w. Udzielone gwarancje nie dotyczą jednostek zależnych. 07 września 2009r. Spółka zawarła umowę SEB/CF291/09 o świadczenie usług factoringowych przez 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 49 319 tys. zł. Wierzytelności przekazane do factora objęte są w całości ubezpieczeniem.

35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 29 lutego 2012 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.02.2013 r.	<i>Andrzej Przybyło</i>	PREZES ZARZĄDU	
27.02.2013 r.	<i>Krzysztof Kucharski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
27.02.2013 r.	<i>Zbigniew Mądry</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
27.02.2013 r.	<i>Grzegorz Ochędzan</i>	CZŁONEK ZARZĄDU	
27.02.2013 r.	<i>Danuta Uzarska</i>	GLÓWNY KSIĘGOWY	