

4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

4.1. Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Rodzaj instrumentu	Wartość kontraktu	
	30.06.2010	30.06.2009
Forwardy USD	23	70
Forwardy EUR	32	-106

Pożyczki udzielone i należności własne

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

W czerwcu 2009 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 24 tys. zł. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 10.10.2010 r.

W grudniu 2009 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 360 tys. zł. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 31.12.2013 r.

W kwietniu 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 220 tys. zł. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 30.10.2010 r.

W maju 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w kwocie 30 tys. zł. Spłatę pożyczki wraz z odsetkami strony ustaliły na 24.05.2015 r.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe

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

Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych zaprezentowane są w nocie 25a.

4.2. Opis instrumentów finansowych w podziale wg kategorii instrumentów finansowych

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

4.2.1. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

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

Zakres i charakter instrumentu

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

W ramach strategii zabezpieczającej wykorzystuje dwa podstawowe instrumenty – transakcje opcyjnie, transakcje typu forward. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka stóp procentowych spółka zawarła transakcję zamiany (Accrual Swap - RAS) w wyniku której zobowiązywała się płacić Bankowi umowną stopę referencyjną w zamian za płatność banku realizowaną w oparciu i WIBOR 1M. Swap procentowy rozliczany był miesięcznie. Stopa zmienna to polska stopa międzybankowa (WIBOR 1 M). Saldo przepływów będących wynikiem transakcji jest ujmowane przez Spółkę bezpośrednio na wynik finansowy.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Ich wartość została zaprezentowana w nocie 4.2.1.

Cel nabywania lub wystawiania instrumentu

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

Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności

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

Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych

Na dzień bilansowy 30.06.2010 Spółka nie posiadała otwartych transakcji pochodnych innych niż prezentowane w nocie 4.2.1 – realizacja nastąpiła w lipcu i sierpniu 2010 roku. Transakcje zawarte w terminach późniejszych rozwiązywane są na bieżąco.

Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu

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

Możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień

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

Cena lub przedział cen realizacji instrumentu

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

Możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów

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

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

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

Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem

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

Udzielone pożyczki obarczone są ryzykiem nieterminowości spłaty bądź braku zapłaty ze strony pożyczkobiorcy.

Transakcje zamiany obarczone są przede wszystkim ryzykiem zamiany stóp procentowych.

Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem

Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z instrumentami finansowymi.

Inne warunki towarzyszące instrumentowi

Wszystkie warunki towarzyszące instrumentom opisane zostały powyżej.

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

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

OPCJE	od 01.07.2009 do 30.06.2010	od 01.07.2008 do 30.06.2009
Przychody finansowe	-	-
koszty finansowe	-	1 922

Walutowe transakcje forward	od 01.07.2009 do 30.06.2010	od 01.07.2008 do 30.06.2009
Przychody finansowe	1 498	3 838
koszty finansowe	706	4 325

SWAP	od 01.07.2009 do 30.06.2010	od 01.07.2008 do 30.06.2009
Przychody finansowe	-	676
koszty finansowe	-	748

Każdorazowo na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej. W przypadku transakcji typu forward wycena ta polega na porównaniu kursu terminowego

rzeczywistej transakcji z kursem terminowym obliczanym w dniu bilansowym w oparciu bieżący kurs spot i ekstrapolowane rynkowe stopy procentowe (WIBOR i LIBOR dla terminu najbliższego dacie zapadalności danej transakcji terminowej).

Rodzaj instrumentu walutowego	30 czerwca 2010		30 czerwca 2009	
	Wartość godziwa (dodatnia) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (ujemna) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (dodatnia) [w tys. PLN]	Wartość godziwa (ujemna) [w tys. PLN]
SWAP			0	
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Kontrakty forward	56	0		36

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

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

Przychody z odsetek od pożyczek i należności własnych

Odnosnie przychodów z odsetek od pożyczek i należności własnych przyjęty sposób ich obliczania przedstawiony został poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki z tytułu trwałej utraty jej wartości

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

Koszty odsetek od zobowiązań finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 4 824 tys. zł. Odsetki dotyczyły kredytów bankowych.

Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Wyniki z wyceny instrumentów zabezpieczających

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

5. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W TYM ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

W ramach zabezpieczenia zawieranych kontraktów handlowych Spółka udzieliła łącznie swoim kontrahentom w poszczególnych latach gwarancji bankowych na następujące wartości (kwoty w tysiącach jednostek):

30.06.2010			30.06.2009		
PLN	USD	EUR	PLN	USD	EUR
-	1 000	-	-	1000	-

07 września 2009r. Spółka zawarła umowę SEB/CF291/09 o świadczenie usług factoringowych z SEB Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest nabywanie przez SEB CF wierzytelności przysługujących AB S.A. na podstawie faktur VAT za dostawy towarów i usług. Zaangażowanie

SEB CF nie może przekroczyć kwoty 78 000 tyś. zł. Na dzień bilansowy wykorzystany limit wynosił 5 588 tyś.zł.

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

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

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

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

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

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

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

9. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

Nakłady na aktywa trwałe [tys. PLN]	30.06.2010	30.06.2009
WNIP	1 934	88
Grunty		3
Budynki i budowle	298	28 803
Urządzenia techniczne i maszyny	439	146
Środki transportu	2 006	1 699
Pozostałe	613	8 352
Środki trwałe w budowie	429	93
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

Planowane przez Spółkę nakłady inwestycyjne w okresie 01.07.2010 r.- 30.06.2011 r.

Planowane nakłady inwestycyjne [tys. PLN]	
WNIP	1 800
Grunty	
Budynki i budowle	1 350
Urządzenia techniczne i maszyny	470
Środki transportu	1 700

Pozostałe	180
SUMA	5 500

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

Spółka przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi (spółki zależna Alsen sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., AT Computers)

[w tys. PLN]	30.06.2010	30.06.2009
Sprzedaż towarów	77 944	59 205
Zakup usług	481	899
Zakup towarów	98 292	14 375
Stan należności	4 474	7 704
Stan zobowiązań	1 609	1 579

11. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

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

Grupa pracowników	30.06.2010	30.06.2009
Zarząd	3	3
Pracownicy umysłowi	140	111
Pracownicy fizyczni	123	142
RAZEM	266	256

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

Organ Spółki	30.06.2010	30.06.2009
Zarząd		
	[TPLN]	
Andrzej Przybyło	1 126	999
Zbigniew Mądry	732	657
Piotr Nowjalis		36
Dariusz Rochman		51
Grzegorz Ochędzan	502	364

Rada nadzorcza		
	[TPLN]	
Iwona Przybyło	30	30
Katarzyna Jażdżrzyk	30	30
Andrzej Bator	30	30
Radosław Kiełbiński	30	30
Jacek Łapiński	30	30
Kazimierz Przybyło		17
Jan Łapiński	30	13
RAZEM	2 540	2 287

W dniu 21 września 2007r. Uchwałą nr 20/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uchwalono program motywacyjny przewidujący nieodpłatne nabycie warrantów subskrypcyjnych upoważniających do objęcia nie więcej niż 402 000 akcji Spółki na okaziciela serii J. Program przewidziany do realizacji w okresie kolejnych 3 lat obrotowych Spółki, począwszy od 2007 roku, tj. w latach 2007, 2008 oraz 2009 wygaś i nie został zrealizowany.

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

Spółka udzieliła pożyczki członkowi Zarządu w wysokości 360 tys. złotych. Spłata wraz z odsetkami ma nastąpić w grudniu 2013 roku. Poza wskazaną powyżej na dzień bilansowy nie występują należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych podobnych umów.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku.

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

W dniu 31.08.2010r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu zasądził od Raiffaisen Bank Polska S.A. oddział we Wrocławiu na rzecz „AB” S.A. kwotę 7 499 590,- z odsetkami ustawowymi od 17 kwietnia 2009r. do dnia zapłaty oraz kwotę 107 217,- zwrotu kosztów procesu. Wyrok nie jest prawomocny i przysługuje od niego apelacja do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu.

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły różnice w tym zakresie.

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

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

21. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

Spółka nie dokonywała korekt błędów podstawowych.