



KOMPUTRONIK SPÓŁKA AKCYJNA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU**

POZNAŃ, 30 LIPCA 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

BILANS.....	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – bez uwzględnienia wpływu zdarzeń jednorazowych.....	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne.....	12
2. Segmenty operacyjne.....	34
3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych.....	35
4. Wartość firmy	36
5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	36
6. Inne aktywa długoterminowe	37
7. Wartości niematerialne.....	39
8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	42
9. Aktywa w leasingu.....	45
10. Nieruchomości inwestycyjne	46
11. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	48
12. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney.....	56
13. Zapasy	60
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	60
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61
16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	61
17. Kapitał własny	62
18. Świadczenia pracownicze	64
19. Pozostałe rezerwy	64
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64
21. Rozliczenia międzyokresowe	65
22. Umowy o usługę budowlaną	65
23. Przychody i koszty operacyjne	65
24. Przychody i koszty finansowe	67
25. Podatek dochodowy.....	68
26. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	69
27. Przepływy pieniężne.....	70
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	71
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....	73
30. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	74
31. Zarządzanie kapitałem	78
32. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie sprawozdawczym.....	79
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	86
34. Pozostałe informacje	86
35. Zatwierdzenie do publikacji	90

BILANS

AKTYWA	Nr noty	31.03.2018	31.03.2017	01.04.2016
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	-	-	-
Wartości niematerialne	7	31 362	27 362	27 405
Rzeczowe aktywa trwałe	8	46 843	48 295	52 234
Nieruchomości inwestycyjne	10	7 284	7 284	8 290
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	23 048	79 212	81 386
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	-	-	-
Należności i pożyczki	11	18 236	14 494	487
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	-	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	6	1 744	1 455	2 991
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	16	98	565
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	-	-
Aktywa trwałe razem		128 533	178 200	173 358
Aktywa obrotowe				
Zapasy	13	220 377	253 833	229 546
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	22	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	163 455	118 420	106 572
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2 446	327
Pożyczki	11	13 440	14 890	34 172
Pochodne instrumenty finansowe	11	109	808	128
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	883	1 948	1 853
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	5 968	15 786	6 503
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	770	770	770
Aktywa obrotowe razem		405 002	408 901	379 871
Aktywa razem		533 535	587 101	553 229

BILANS (CD.)

PASYWA	Nr noty	31.03.2018	31.03.2017	01.04.2016
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	17	979	979	957
Akcje własne (-)	17	-	-	(499)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	76 842	77 175	76 844
Pozostałe kapitały	17	16 199	15 901	18 619
Zyski zatrzymane:	17	83 970	103 956	92 100
- zysk (strata) z lat ubiegłych		103 956	92 018	82 772
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(19 986)	11 938	9 328
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17	177 990	198 011	188 021
Udziały niedające kontroli		-	-	-
Razem kapitał własne	17	177 990	198 011	188 021
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	44 000	44 000	44 000
Leasing finansowy	9	706	1 084	1 509
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	11	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	4 249	3 499	4 354
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	735	1 575	2 415
Zobowiązania długoterminowe razem		49 690	50 158	52 278
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	254 698	294 105	265 792
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		64	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	40 132	33 727	36 227
Leasing finansowy	9	609	762	1 251
Pochodne instrumenty finansowe	11	398	1 113	466
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	5 762	5 177	4 695
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	4 192	4 048	4 499
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	16	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		305 855	338 932	312 930
Zobowiązania razem		355 545	389 090	365 208
Pasywa razem		533 535	587 101	553 229

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 01-04- 2017 do 31- 03-2018	od 01-04- 2016 do 31- 03-2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	1 886 189	1 922 779
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		59 843	53 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 826 346	1 869 157
Koszt własny sprzedaży		1 706 381	1 749 977
Koszt sprzedanych produktów	23	-	-
Koszt sprzedanych usług	23	2 419	690
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	23	1 703 962	1 749 287
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		179 808	172 802
Koszty sprzedaży	23	147 300	133 913
Koszty ogólnego zarządu	23	20 739	20 039
Pozostałe przychody operacyjne	23	2 244	2 087
Pozostałe koszty operacyjne	23	6 328	3 297
		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 685	17 640
Przychody finansowe	24	5 142	3 631
Koszty finansowe	24	8 606	8 073
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		(23 180)	(225)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(18 959)	12 973
Podatek dochodowy	25	1 027	1 035
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		(19 986)	11 938
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	16	-	-
Zysk (strata) netto		(19 986)	11 938
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(19 986)	11 938
- podmiotom niekontrolującym		-	-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Nr noty	od 01-04- 2017 do 31- 03-2018	od 01-04- 2016 do 31- 03-2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>	26		
- podstawowy		(2,04)	1,23
- rozwodniony		(2,04)	1,20
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	26		
- podstawowy		(2,04)	1,23
- rozwodniony		(2,04)	1,20

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 01-04- 2017 do 31- 03-2018	od 01-04- 2016 do 31- 03-2017
Zysk (strata) netto		(19 986)	11 938
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	8	366	(3 356)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Inne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	12	(69)	638
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	11		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	11		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		297	(2 718)
Całkowite dochody		(19 689)	9 220
Całkowite dochody przypadające:			
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		(19 689)	9 220
-akcjonariuszom mniejszociowym		-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – bez uwzględnienia wpływu zdarzeń jednorazowych

	Nr noty	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	1 886 189	1 922 779
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		59 843	53 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 826 346	1 869 157
Koszt własny sprzedaży		1 706 381	1 749 977
Koszt sprzedanych produktów	23	-	-
Koszt sprzedanych usług	23	2 419	690
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	23	1 703 962	1 749 287
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		179 808	172 802
Koszty sprzedaży	23	147 300	133 913
Koszty ogólnego zarządu	23	19 239	20 039
Pozostałe przychody operacyjne	23	2 244	2 087
Pozostałe koszty operacyjne	23	2 928	3 297
		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 585	17 640
Przychody finansowe	24	5 142	3 631
Koszty finansowe	24	8 606	8 073
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	(225)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 121	12 973
Podatek dochodowy	25	(113)	1 035
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		9 234	11 938
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	16	-	-
Zysk (strata) netto		9 234	11 938
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 234	11 938
- podmiotom niekontrolującym		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2017		979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	13 312	(525)	12 787
Korekta błęd podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		979	-	77 175	15 901	103 956	198 011
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 31-03-2018							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	17	-	-	(333)	-	-	(333)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	17	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	(333)	-	-	(333)
Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018		-	-	-	-	(19 986)	(19 986)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018	17	-	-	-	298	-	298
Razem całkowite dochody		-	-	-	298	(19 986)	(19 688)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31-03-2018		979	-	76 842	16 199	83 970	177 990

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2016		957	(499)	76 844	2 589	92 422	172 313
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	16 030	(322)	15 708
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		957	(499)	76 844	18 619	92 100	188 021
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2016 do 31-03-2017							
Emisja akcji		-	499	-	-	(82)	417
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	17	22	-	331	-	-	353
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	17	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		22	499	331	-	(82)	770
Zysk netto za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017		-	-	-	-	11 938	11 938
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017	17	-	-	-	(2 718)	-	(2 718)
Razem całkowite dochody		-	-	-	(2 718)	11 938	9 220
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31-03-2017		979	-	77 175	15 901	103 956	198 011

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 01-04- 2017 do 31- 03-2018	od 01-04- 2016 do 31- 03-2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(18 959)	12 973
Korekty:		-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		5 169	5 211
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		5 058	5 418
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	1 006
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		-	(33)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(6 115)	104
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		177	512
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		29 280	225
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(109)	(10)
Koszty odsetek		2 753	2 745
Przychody z odsetek i dywidend		(3 789)	(1 958)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		1 096	1 536
Korekty razem	27	33 520	14 756
Zmiana stanu zapasów		33 456	(24 287)
Zmiana stanu należności*		(12 036)	(8 048)
Zmiana stanu zobowiązań		(36 875)	28 795
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		425	(1 136)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	27	(15 030)	(4 676)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		2 510	(3 236)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 041	19 817
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(7 421)	(3 738)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(4 644)	(7 324)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		52	177
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	5	-	(1 505)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	5	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		1 516	18 293
Pożyczki udzielone		(4 533)	(13 412)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji urzędowych		-	-
Otrzymane odsetki	24	64	990
Otrzymane dywidendy	24	783	912
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(14 183)	(5 607)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		(333)	852
Nabycie akcji własnych		-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty		-	-

kontroli		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		6 394	17 487
Spłata kredytów i pożyczek		-	(19 987)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 104)	(635)
Odsetki zapłacone	24	(2 742)	(2 654)
Dywidendy wypłacone	26	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 215	(4 937)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(9 927)	9 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 838	6 513
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		57	52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 968	15 838

*Ze zmiany stanu należności wyłączono należności pozostałe z tyt. wewnątrzgrupowej sprzedaży udziałów w łącznej wartości 32 998 tys. PLN

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****1.1 Informacje ogólne****a) Informacje o jednostce**

Komputronik S.A., powstała z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11 grudnia 2006 r.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu – VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000270885.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634404229.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Wołczyńskiej 37 w Poznaniu, 60-003 Poznań. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 30 lipca 2018 r. wchodził:

- Wojciech Buczkowski Prezes Zarządu
- Krzysztof Nowak Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 lipca 2018 r. wchodził:

- Krzysztof Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Buczkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Bujny - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

c) Charakter działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Pozostała sprzedaż hurtowa PKD 5190Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 3002Z
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 2233Z
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 7210Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 7250Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2
- Działalność związana z bazami danych PKD 7240Z
- Transmisja danych PKD 6420C
- Działalność związana z informatyką, pozostała PKD 7240Z
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 7310G.

d) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 30 lipca 2018 r. (patrz nota 35).

1.2 Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości**a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Komputronik SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 marca 2018 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Komputronik S.A.

b) Zmiany standardów lub interpretacji***Nowe i zmienione standardy do zastosowania po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok***

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- **Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień**– Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki,
- **Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat** – Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznych poprawek MSSF (cykl 2014-2016):**

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- **MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają zastosowania,
- **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i jako działalność zaniechana, czy też nie,
- **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”**, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** – zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 marca 2018 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i po tej dacie)
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych u wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tych standardów i interpretacji. Spółka zastosuje je do sprawozdania finansowego rozpoczynającego się od 01 kwietnia 2018 roku.

Poniżej przedstawiono szczegółowe analizy potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe standardów zatwierdzonych do stosowania przez UE, które jeszcze nie weszły w życie: MSSF 9 „instrumenty finansowe”, MSSF 15 „przychody z umów z klientami” oraz MSSF 16 „Leasing” przeprowadzone na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data wdrożenia i przepisy przejściowe

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” („Standard”) obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Standard ma zastosowanie retrospektywne, przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych za okresy poprzedzające okres pierwszego zastosowania. Przekształcenie danych jest dozwolone tylko w przypadku, gdy jest możliwe bez wykorzystania aktualnej wiedzy, przekształcone sprawozdanie finansowe odzwierciedla wszystkie wymogi standardu.

Podsumowanie głównych zmian wprowadzonych przez Standard:

MSSF 9 wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Generalną zasadą wprowadzoną przez Standard jest zakaz przekwalifikowywania aktywów finansowych po ich początkowym ujęciu.

Standard wprowadza zmiany w zakresie ujmowania skutków wyceny zobowiązań finansowych. Skutki wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej powinny być uwzględniane w wyniku finansowym z wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych, które zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W odniesieniu do takich zobowiązań finansowych ich skutki wyceny winny być według MSSF 9 ujmowane następująco:

- kwota zmiany wartości godziwej wynikająca ze zmiany ryzyka kredytowego związanego z danym zobowiązaniem powinna być prezentowana w pozostałych dochodach całkowitych,
- pozostałą kwota zmiany wartości godziwej powinna być prezentowana w wyniku finansowym.

MSSF 9 wprowadza obowiązek ujmowania utraty wartości, poprzez tworzenie odpisów aktualizujących, z oczekiwanych strat kredytowych (model oczekiwanej straty) dla:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- należności leasingowych,
- aktywów/praw z tytułu umowy (MSSF 15)
- przyrzeczeń pożyczek i umów o gwarancje bankowe

Zgodnie ze Standardem na każdy dzień sprawozdawczy, jednostka powinna oszacować kwotę odpisu w wysokości równej oczekiwany stratom kredytowym:

- do końca oczekiwanego okresu wymagalności (tzw. okresu życia) danego składnika aktywów finansowych, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia tego instrumentu, lub
- w okresie najbliższych 12 miesięcy, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia danego instrumentu.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, należności leasingowych oraz aktywów z tytułu umowy (MSSF 15) przyjmuje się upraszczające założenie, zgodnie z którym odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest dla całego okresu życia takich aktywów. W odniesieniu do należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów, które zawierają istotne elementy finansowania, MSSF 9 wprowadza możliwość wyboru stosowanego modelu szacowania straty (uproszczony – utrata wartości szacowana dla całego okresu życia, czy bez uproszczeń, model oparty na szacowaniu oceny wzrostu ryzyka).

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Standard wprowadza rozszerzony zakres dopuszczonych powiązań zabezpieczających, zniesienie kryterium pomiaru efektywności, oraz ograniczenie zmienności rachunku wyników.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu Standardu bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostaną wprowadzone pod datą 01 kwietnia 2018 roku, z odniesieniem wpływu zmian na pozostałe całkowite dochody i zyski zatrzymane.

Wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe jednostki

Na datę niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła prace nad oszacowaniem wpływu Standardu na bilans otwarcia na dzień 1 kwietnia 2018 roku.

Spółka planuje zakończenie wdrożenia MSSF 9 w pierwszym półroczu 2018 roku. Główne pozostałe etapy prac obejmują: dostosowanie polityki rachunkowości i systemów Księgowych (ewidencyjnych) do nowych wymogów a także procesów operacyjnych, tak, aby zdarzenia gospodarcze były rozpoznawane pod kątem wymogów MSSF 9 na moment zawarcia transakcji, oraz opracowanie ujawnień do sprawozdania finansowego. Spółka planuje przedstawić najważniejsze ujawnienia wynikające z MSSF9 w śródrocznym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2018 r.

Porównanie aktywów i zobowiązań wg MSR 39 i MSSF 9 (na bilans otwarcia 2018 roku)

Spółka przeprowadziła dla występujących w spółce instrumentów finansowych:

- Test klasyfikacyjny wg. MSSF 9, tzw. Test SPPI sprawdzający czy płatności reprezentują tylko spłatę kwotę kapitału i odsetek,
- Ocenę modelu biznesowego należności handlowych na potrzeby MSSF 9. Zgodnie z wyznaczonym standardem ocena zarządzania aktywami finansowymi przewiduje trzy modele utrzymywania dłużnych aktywów finansowych:

- 1) Utrzymywane w celu ściągnięcia
- 2) Utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży
- 3) Modeli inny niż dwa wyżej wymienione.

Wycena aktywów finansowych dostosowana jest do modelu, który został spełniony:

- Według zamortyzowanego kosztu dla modelu 1)
- Według wartości godziwej z ujęciem skutków w pozostałych całkowitych dochodach dla modelu 2)
- Według wartości godziwej z ujęciem skutków w wyniku finansowym dla modelu 3).

Instrumenty dłużne - Należności z tytułu dostaw i usług:

W wyniku przeprowadzonej analizy należności handlowych uznano, że test SPPI został spełniony ponieważ płatności stanowią wyłącznie spłatę kwot należności głównej i odsetek.

Analiza modelu biznesowego należności handlowych pozwoliła wyodrębnić dwa modele zarządzania:

- 1) Należności utrzymywane w celu ściągnięcia za wyjątkiem należności przeznaczonych do factoringu pełnego.
- 2) Należności do sprzedaży – będące przedmiotem sprzedaży faktorowi w momencie ich powstania na podstawie obowiązującej umowy factoringu pełnego między Spółką i Faktorem, w związku z czym nie podstawy do ich utrzymywania w bilansie Spółki.

Instrumenty dłużne - Pożyczki udzielone:

Spółka posiada portfel pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym, w tym zależnym, oraz pozostałym podmiotom. Zgodnie z MSR 39 pożyczki te były wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W wyniku przeprowadzonego testu SPPI wszystkie pożyczki zostały zaklasyfikowane do wyceny wg zamortyzowanego kosztu. Spółka stosuje zbiorowy model kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych przypisujący do poszczególnych pożyczek prawdopodobieństwo wystąpienia straty kredytowej i ustalenia kwoty odpisu, dla niektórych z pożyczek Spółka zastosowała indywidualne podejście w kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej. W zbiorowym modelu klasyfikacji Spółka weryfikuje udzielone pożyczki badając między innymi:

- obsługiwane pożyczki
- termin spłaty pożyczki
- czy pożyczka udzielona jest na stałą / zmienną stopę procentową
- ewentualne ryzyko walutowe udzielonej pożyczki

Dla pożyczek, w przypadku których miały miejsce zdarzenia legislacyjne, makroekonomiczne lub pojawiły się istotne zdarzenia gospodarcze dotyczące pożyczkobiorcy Spółka zastosowała indywidualny model wyceny.

Instrumenty dłużne – pozostałe należności

Spółka posiada inne należności, na które składają się w większości wierzytelności o charakterze faktoringowym. Spółka oszacowała oczekiwane prawdopodobieństwo wystąpienia straty kredytowej stosując wycenę w zamortyzowanym koszcie.

Wpływ zmian w klasyfikacji kategorii wyceny przedstawia poniższa tabela:

L.p.	tytuł	Kategorie wg		Bilans Otwarcia 2018 rok		zmiana (+) zwiększenie (-) zmniejszenie
		MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9	
1.	Należności handlowe	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	110 092	109 826	(266)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	113 733	113 733	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	(3 641)	(3 907)	(266)
2.	Należności zakwalifikowane do faktoringu	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	1 791	1 618	(173)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	1 791	1 791	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	-	(173)	(173)
3.	Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	31 676	31 122	(554)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	35 090	35 090	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	(3 414)	(3 968)	(554)
4.	Pozostałe należności	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	51 515	51 241	(274)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	51 515	51 515	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	-	(274)	(274)
5.	Instrumenty pochodne	wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	109	109	-
6.	depozyty zabezpieczające	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	-	-	-
7.	Środki pieniężne	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	5 968	5 968	-
	Aktywa finansowe łącznie			201 151	199 884	(1 267)

L.p.	tytuł	Kategorie wg		Bilans Otwarcia 2018 rok		zmiana (+) zwiększenie (-) zmniejszenie
		MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9	
1.	Zobowiązania handlowe	zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	218 590	218 590	-
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	36 108	36 108	-
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	84 132	84 132	-
4.	Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	398	398	-
	Zobowiązania finansowe łącznie			339 228	339 228	-

Wpływ wdrożenie MSSF 9 na kapitał własny (na Bilans Otwarcia 2018 roku)

L.p.	tytuł	Skumulowane pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Przeklasyfikowanie pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie do wycenianych w wartości godziwej dla:			
	Należności	-	(173)	(173)
	Pożyczki	-	-	-
	Udziały w innych jednostkach	-	-	-
2.	korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla:			
	Należności	(540)	-	(540)
	Pożyczki	(554)	-	(554)
	Zobowiązań finansowych		-	-
3.	Korekty podatku odroczonego		-	-
	Razem	(1 094)	(173)	(1 267)

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

Korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej:

Spółka zawarła umowę faktoringu od jednego z głównych kontrahentów i regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym zarówno wg MSR 39 jak i MSSF 9. W stosunku do salda od tego klienta (1 791 tys. PLN), które nie były jeszcze przekazane do faktoringu, uznano, iż nie spełniają one kryteriów modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia” ani „utrzymywane w celu ściągnięcia lub sprzedaży”, w związku z tym zostały zaliczone do kategorii rezydualnej i wycenione w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w wyniku finansowym. Wycenę należności handlowych sporządzono w oparciu o warunki transakcji z faktorem wyniku wyceny do wartości godziwej należności te zostały wycenione w wartości 1 618 tys. PLN, a różnica w wysokości 173 tys. PLN (strata) zostanie odniesiona na zyski zatrzymane.

Tabela poniżej zawiera informacje o pozycjach wycenianych w wartości godziwej według hierarchii wyceny MSSF:

Wyszczególnienie	Wycena do wartości godziwej -hierarchia		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności handlowe	-	1 618	-
Instrumenty pochodne (aktywa)	-	109	-
Udziały w innych jednostkach	-	-	-
Razem	-	1 727	-

Ustalenie odpisów aktualizujących metoda oczekiwanych strat korekta z tego tytułu:

W dotychczasowym podejściu do tworzenia odpisów aktualizujących Spółka opierała się na obiektywnych przesłankach utraty wartości i w przypadku wystąpienia takich przesłanek szacowała odpis w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSR 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty niezależnie od zaistnienia obiektywnych przesłanek.

Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w horyzoncie 12 miesięcy,

Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania Standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu aktualizującego na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka sklasyfikowała należności handlowe do stopnia 2, za wyjątkiem należności, w stosunku do których stwierdzono utratę wartości zakwalifikowanych do Stopnia 3.

Odpis aktualizujący na należności handlowe

Spółka w odniesieniu do należności handlowych przeprowadziła analizę portfelową i wyodrębniła należności jednorodne pod względem podobieństwa ryzyka kredytowego i zachowań kontrahentów w przeszłości. Dla wyodrębnionych grup zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na postawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizę należności handlowych przeprowadzono dla wyszczególnionych grup w oparciu o rzeczywiste straty kredytowe na postawie danych historycznych za lata 2016-2017.

Odpisy aktualizujące na udzielone pożyczki

Spółka przeprowadziła dla udzielonych pożyczek zbiorową analizę celu oszacowania oczekiwanego prawdopodobieństwa wystąpienia straty kredytowej oraz zakwalifikowania pożyczek do jednego z wyżej opisanych Stopni 1-3. Wszystkie pożyczki, dla których nie nastąpiła utrata wartości zakwalifikowano do Stopnia 1. Pożyczki, dla których miała miejsce utrata wartości aktywów zostały zakwalifikowane do Stopnia 3. Wielkość odpisów ustalono w oparciu o macierz klasyfikacji przypisującą wagi ryzyka poszczególnym parametrom pożyczki. Pożyczka, w przypadku której miało miejsce przejęcie zobowiązania przez inny podmiot zastosowano dodatkowe kryteria pozwalające zweryfikować oczekiwaną utratę wartości aktywa.

Klasyfikacja do poszczególnych stopni (hierarchia poziomów) oraz ustalenie odpisów i porównanie ich do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto w tabelach poniżej.

Wycena w zamortyzowanym koszcie, klasyfikacja pod względem utraty wartości na bilans otwarcia 2018 roku w tys. PLN:

Wyszczególnienie	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	109 826	3 907	113 733
Pożyczki udzielone	13 317	-	21 773	35 090
Pozostałe należności	38 612	12 824	79	51 515
Depozyty	-	-	-	-
Środki pieniężne	5 968	-	-	5 968
Razem	57 897	122 650	25 759	206 306
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	-	(3 907)	(3 907)
Pożyczki udzielone	(49)	-	(3 919)	(3 968)
Pozostałe należności	(20)	(192)	(62)	(274)
Depozyty	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(69)	(192)	(7 888)	(8 149)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	57 828	122 458	17 871	198 157

Porównanie wielkości dotychczasowych odpisów aktualizujących należności wg MSSF 9 i MSR 39 na bilans otwarcia 2018 roku w tys. PLN

	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Odpisy aktualizujące (MSR 39)				
Należności handlowe	-	-	(3 641)	(3 641)
Pożyczki udzielone	-	-	(3 414)	(3 414)
Pozostałe należności	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	-	-	(7 055)	(7 055)
zwiększenie/zmniejszenie				
Należności handlowe	-	-	(266)	(266)
Pożyczki udzielone	(49)	-	(505)	(554)
Pozostałe należności	(20)	(192)	(62)	(274)
Depozyty	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	-	(3 907)	(3 907)
Pożyczki udzielone	(49)	-	(3 919)	(3 968)
Pozostałe należności	(20)	(192)	(62)	(274)
Depozyty	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(69)	(192)	(7 888)	(8 149)

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem jednostki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Standard wprowadza nowy sposób ujmowania przychodów z umów z klientami w oparciu o tzw. Model Pięciu Kroków.. realizowany poprzez:

1. Identyfikację umów z klientami,
2. Identyfikację poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń,
3. Określenie ceny transakcyjnej,
4. Alokację ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń,
5. Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Z analiz przeprowadzonych przez Spółkę wynika, iż wejście w życie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na rozpoznanie przychodów i sprawozdanie finansowe jednostki. Spółka osiąga przychody głównie z dystrybucji detalicznej i hurtowej sprzętu IT, RTV, AGD i oprogramowania oraz ze świadczenia usług wdrożeniowych i marketingowych. Obecny sposób ujmowania przychodów przez spółkę jest zasadniczo zgodny z MSSF 15.

Spółka ujmuje zobowiązania do wypłaty wszelkiego rodzaju premii i rabatów należnych kontrahentom w okresie, w którym dokonano sprzedaży towarów. Zwroty sprzedanych towarów po dniu bilansowym zmniejszają przychody w okresie, w którym miała miejsce sprzedaż. Warunki dostaw stosowane w Spółce nie powodują zmian w ujęciu przychodów zgodnie z MSSF 15. Usługi świadczone przez Spółkę mają charakter krótkoterminowy, nie wymagają rozliczania przychodów w czasie. Spółka nie zawiera umów złożonych, które wymagałyby identyfikacji zobowiązań do wykonania różnych świadczeń, alokacji ceny sprzedaży na te świadczenia i ujęcia przychodów w różnych okresach sprawozdawczych.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpi on obecnie obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15,27. Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 kwietnia 2019 r.

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Analiza umów pod kątem spełnienia nowej definicji leasingu może doprowadzić zarówno do uznania niektórych umów traktowanych obecnie jako usługi za zawierające leasing, jak też do uznania niektórych umów traktowanych obecnie jako leasing, w szczególności operacyjny, za usługi.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Spółka przystąpiła do analizy wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców, a następnie wstępne poddanie każdej takiej umowy ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16.

W wyniku analizy stwierdzono występowanie prawa do użytkowania następujących grup składników aktywów należących do dostawców:

- urządzenia techniczne,
- powierzchnie magazynowe, pomieszczenia biurowe i lokale (najem powierzchni handlowych i magazynowych),

Zgodnie z MSSF 16, umowa zawiera leasing, jeśli klient zaprojektował składnik aktywów w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania. W związku z tym Spółka ocenia, że zgodnie z MSSF 16 zakres umów spełniający kryteria uznania za zawierające leasing będzie szerszy niż dotychczas.

Kontynuując prace nad wdrożeniem MSSF 16, w roku 2018 Spółka planuje:

- pogłębić wstępną ocenę sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów, tj. oceny czy Spółka dysponuje prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów,
- dokonać szacunku okresów leasingu dla umów, w których okres leasingu nie jest jednoznacznie wskazany w warunkach umowy,
- dokonać kalkulacji stóp procentowych do zdyskontowania płatności leasingowych,
- wydzielić płatności leasingowe z umów zawierających element usługowy,
- ocenić możliwości zastosowania wyłączeń dla leasingów krótkoterminowych i o niskiej wartości składników bazowych,
- określić sposób prezentacji leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- wprowadzić konieczne zmiany w użytkowanych systemach informatycznych
- dokonać wyboru zastosowania przepisów przejściowych dla MSSF 16 na dzień 1 kwietnia 2019 r.

Według wstępnej oceny zastosowanie MSSF 16 spowoduje ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki wybranych składników aktywów i adekwatnych zobowiązań finansowych z umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny, usługi oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów, nieujmowanego obecnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Na tym etapie wartościowe oszacowanie wpływu MSSF 16 nie jest możliwe.

Szacuje się iż pozostałe nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

c) Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wynik działalności są regularnie przeglądane przez głównego decydenta operacyjnego jednostki w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i oceny wyników działalności segmentu oraz
- c) w przypadku której dostępne są oddzielne dane finansowe

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wymaga wyznaczenia segmentów operacyjnych na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych podmiotu, podlegających regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiąganych przez nie wyników. Zgodnie z wcześniej obowiązującymi wymogami MSR 14 jednostka zobowiązana była identyfikować segmenty branżowe i geograficzne, przy zastosowaniu podejścia ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył jako punkt wyjściowy do identyfikacji segmentów. Spółka stosując postanowienia MSR 14 wyznaczała segmenty pierwotne na podstawie sprawozdań dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych stąd zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na zmianę podejścia w zakresie wyodrębniania segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. Głównym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Spółki generowana jest w kraju.

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- a) Sprzęt IT i Mobile
- b) Usługi i oprogramowanie
- c) Pozostałe towary

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Spółka stosuje począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Spółka	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat
Sieć sklepów	Nieokreślony

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują zorganizowaną część przedsiębiorstwa nabytą od Clean & Carbon Energy S.A. pod nazwą „sieć sklepów”.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych, innowacyjnych programów komputerowych.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 5 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, budynków i budowli, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Grunty, budynki i budowle po początkowym ujęciu wyceniane są w modelu przeszacowania, w wartości przeszacowanej, stanowiącej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby zapewnić, że wartość bilansowa nie jest istotnie różna od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i wykazuje w łącznej kwocie w pozostałych kapitałach jako nadwyżkę z przeszacowania. Nadwyżkę tę jednak ujmuje się w ciężar wyniku do wysokości spadku wartości z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, który został uprzednio ujęty w ciężar wyniku. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów zmniejszyła się wskutek przeszacowania, zmniejszenie ujmuje się w wyniku. Jednakże zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach w zakresie, w jakim zmniejszenie nie przewyższa kwoty figurującej jako nadwyżka z przeszacowania dotyczącej tego samego składnika aktywów. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach zmniejsza łączną nadwyżkę z przeszacowania ujętą w pozostałych kapitałach.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Spółka	Okres
Budynki i budowle	10 - 50 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 20 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe

z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Kwota odpisu obniża wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy zgodnie z MSR 36.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika otoczenie gospodarcze). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Spółka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej

spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Spółka ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Inwestycje w spółki zależne i stowarzyszone wyceniane są według kosztu historycznego z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zobowiązania wynikające z usług faktoringu oraz faktoringu odwrotnego Spółka prezentuje w pozycji pozostałe zobowiązania

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Informacja o sposobie ujęcia i prezentacji transakcji przeniesienia istotnych aktywów do nowopowstałych spółek zależnych

Dla transakcji opisanej w nocie nr 5 Spółka przyjęła następujące zasady rachunkowości:

a/ ujęcie w księgach rachunkowych

dla składników majątku nie ujętych w księgach rachunkowych lub ujętych w wartości mniejszej niż wartość aportowa, które Spółka wnosi aportem do nowopowstałej spółki zależnej, a przedmiotem działalności spółki zależnej jest wyłącznie zarządzanie otrzymanymi aktywami, a jednocześnie Spółka będzie nadal wykorzystywać je w prowadzonej działalności gospodarczej poprzez najem, leasing lub dzierżawę od spółki zależnej, różnicę między wartością księgową netto, a wartością aportową, ustaloną na dzień wniesienia aportu ujmuje się na Przychodach przyszłych okresów. Powstałe w ten sposób przychody przyszłych okresów spółka będzie rozliczać systematycznie w wysokości ponoszonych opłat z tytułu bieżącego użytkowania danego składnika majątkowego z uwzględnieniem korekt z tytułu otrzymanych dywidend, natomiast udziały w tych spółkach zależnych ujmuje się w księgach rachunkowych jako Inna aktywa w wartości aportowej.

b/ prezentacja w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z pkt. 3.26 Uzasadnieniem wniosków do Założeń koncepcyjnych MSSF w celu odzwierciedlenia istoty zjawiska ekonomicznego, biorąc pod uwagę, że transakcja nie zmienia w sposób trwały aktywów będących przedmiotem aportu oraz, że aktywa te nie generują innych przychodów, wszystkie przepływy pieniężne związane z tą transakcją są prezentowane w sprawozdaniu jednostkowym „per saldo” w pozycji „Inne aktywa” (oznacza to, że wartość udziałów zostanie pomniejszona o przychody przyszłych okresów i otrzymane pożyczki z danych spółek zależnych). Wartość tej pozycji w sensie ekonomicznym powinna odpowiadać wartości środków pieniężnych przekazanych spółkom zależnym w związku z najmem znaków podlegających transakcji.

Taki sposób prezentacji będzie zachowany przez cały okres istnienia danej spółki zależnej powstałej w związku z transakcją, chyba że dana spółka zależna w sposób istotny zmieni zakres swojej działalności.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Rozchód odniesieniu do bieżącego, jak poprzednich okresów sprawozdawczych ustala się wg następujących zasad:

- materiały i towary - wg metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce, nie przewiduje się wypłaty nagród jubileuszowych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Niska wartość średniego wieku zatrudnionych pracowników, nie wskazuje na konieczność tworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej jednostkowego sprawozdania finansowego w nocy nr 27. Spółka prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 8).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”, środki pieniężne otrzymane w związku ze specjalnymi ofertami promocyjnymi leasingu operacyjnego (SKI 12 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne”).

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze, wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Koszty bezpośrednio związane z osiąganym przychodem ze sprzedaży usług prezentuje się w pozycji kosztów sprzedanych usług, w przypadku trudności z wydzieleniem bezpośredniego kosztu sprzedanych usług, koszt wykazywany jest w kosztach sprzedaży (np. koszt pracowników sprzedaży i marketingu).

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2017 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 7 i 8.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych w postaci zorganizowanej sieci sklepów detalicznych, nota 6). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się

od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Utrata wartości aktywów finansowych

W celu określenia utraty wartości aktywów finansowych, w tym w szczególności inwestycji w udziały i akcje spółek zależnych, Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

d) Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany polityki rachunkowości w zakresie:

- wyceny po początkowym ujęciu środków trwałych – gruntów, budynków i budowli – na model przeszacowania. Zmiana prezentacji wpływa na lepszą czytelność i zrozumienie sytuacji majątkowej i finansowej jednostki.
- prezentacji transakcji jednorazowych o charakterze finansowym z tytułu sprzedaży jednostek zależnych, stowarzyszonych,
- reklasyfikacji wartości nakładów na wytworzenie wartości niematerialnych z rzeczowych aktywów trwałych w trakcie wytwarzania.

Powyższa zmiana miała następujący wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe:

BILANS - AKTYWA

	31.03.2017		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	25 725	1 637	27 362
Rzeczowe aktywa trwałe	34 099	14 196	48 295
Nieruchomości inwestycyjne	7 284	-	7 284
Inwestycje w jednostkach zależnych	79 212	-	79 212
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	14 494	-	14 494
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 455	-	1 455
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98	-	98
Aktywa trwałe	162 367	15 833	178 200
Aktywa obrotowe			
Zapasy	253 833	-	253 833
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	118 420	-	118 420
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 446	-	2 446
Pożyczki	14 890	-	14 890
Pochodne instrumenty finansowe	808	-	808
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 948	-	1 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 786	-	15 786
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	770	-	770
Aktywa obrotowe	408 901	-	408 901
Aktywa razem	571 268	15 833	587 101

BILANS - PASywa

	31.03.2017		
	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	979	-	979
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 175	-	77 175
Pozostałe kapitały	2 589	13 312	15 901
Zyski zatrzymane:	104 481	(525)	103 956

- zysk (strata) z lat ubiegłych	92 340	(322)	92 018
- zysk (strata) netto przypadający	12 141	(203)	11 938
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	185 224	12 787	198 011
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 000	-	44 000
Leasing finansowy	1 084	-	1 084
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453	3 046	3 499
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 575	-	1 575
Zobowiązania długoterminowe	47 112	3 046	50 158
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	294 105	-	294 105
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	33 727	-	33 727
Leasing finansowy	762	-	762
Pochodne instrumenty finansowe	1 113	-	1 113
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 177	-	5 177
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 048	-	4 048
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	338 932	-	338 932
Pasywa razem	571 268	15 833	587 101

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017		
	Przed	Korekty	Po
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 922 779	-	1 922 779
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	53 622	-	53 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 869 157	-	1 869 157
Koszt własny sprzedaży	1 749 977	-	1 749 977
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	690	-	690
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 749 287	-	1 749 287
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	172 802	-	172 802
Koszty sprzedaży	133 913	-	133 913
Koszty ogólnego zarządu	19 836	203	20 039
Pozostałe przychody operacyjne	2 087	-	2 087
Pozostałe koszty operacyjne	3 297	-	3 297
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 843	(203)	17 640
Przychody finansowe	3 631	-	3 631
Koszty finansowe	8 073	-	8 073
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	(225)	-	(225)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 626	(203)	13 423
Podatek dochodowy	1 035	-	1 035
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 141	(203)	11 938
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	12 141	(203)	11 938
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 141	(203)	11 938
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017		
	Przed	Korekty	Po
Zysk (strata) netto	12 141	(203)	11 938
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	(3 356)	(3 356)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-		-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Inne	-		-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	-	638	638
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego			-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego			-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych			-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych			-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach			-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	(2 718)	(2 718)
Całkowite dochody	12 141	(2 921)	9 220
Całkowite dochody przypadające:	12 141	(2 921)	9 220
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 141	(2 921)	9 220
- podmiotom niekontrolującym			

2. Segmenty operacyjne

2.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wymaga wyznaczenia segmentów operacyjnych na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych podmiotu, podlegających regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiąganych przez nie wyników. Zgodnie z wcześniej obowiązującymi wymogami MSR 14 jednostka zobowiązana była identyfikować segmenty branżowe i geograficzne, przy zastosowaniu podejścia ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył jako punkt wyjściowy do identyfikacji segmentów. Spółka stosując postanowienia MSR 14 wyznaczała segmenty pierwotne na podstawie sprawozdań dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych stąd zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na zmianę podejścia w zakresie wyodrębniania segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. Głównym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Spółki generowana jest w kraju.

Z uwagi na podział segmentów wg grup towarowych, oraz w związku z tym, że wszystkie zasoby są wykorzystywane przy sprzedaży w każdym segmencie, nie jest możliwa alokacja aktywów (w tym amortyzacji) i zobowiązań na segmenty.

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- Sprzęt IT i Mobile, w tym w szczególności komputery, laptopy, tablety, GSM, komponenty i peryferia komputerowe
- Usługi i oprogramowanie
- Pozostałe towary, w tym m.in AGD, RTV, Dom i Ogród

Udział poszczególnych grup towarowych sprzedaży w latach 2016-2017

	2017	2016
Technologie mobilne	40,5%	46,5%
Komponenty	16,3%	13,5%
Peryferia komputerowe	10,4%	7,5%
Elektronika użytkowa	16,6%	15,7%
Komputery PC, AiO, Serwery	4,7%	5,7%
Usługi i pozostałe	6,8%	6,5%
Oprogramowanie	2,0%	2,1%
Eksploatacja i nośniki	2,7%	2,6%
suma:	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

2.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach operacyjnych dane w tys. PLN):

	od 2017-04-01 do 2018-03-31	od 2016-04-01 do 2017-03-31
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	1 385 633	1 450 076
Usługi i oprogramowanie	84 797	67 317
Pozostałe	415 759	405 386
Przychody ze sprzedaży Razem	1 886 189	1 922 779
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	102 382	104 396
Usługi i oprogramowanie	41 511	18 653
Pozostałe	35 915	49 753
Zysk brutto ze sprzedaży Razem	179 808	172 802
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>		
Sprzęt IT i mobile	-76 210	-77 072
Usługi i oprogramowanie	-2 971	-3 546
Pozostałe	-19 795	-16 424
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Razem	-98 977	-97 042
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>		
Sprzęt IT i mobile	26 172	27 324
Usługi i oprogramowanie	38 540	15 107
Pozostałe	16 119	33 329
Wynik z działalności gospodarczej Razem	80 831	75 760

* przez wynik z działalności gospodarczej Emitent rozumie zysk brutto ze sprzedaży skorygowany o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

2.3. Uzgodnienie segmentów do sprawozdania finansowego

Korekty pomiędzy segmentami i sprawozdaniem finansowym wynikają z kosztów ogólnych, nie przypisanych do żadnego z segmentów. Są to przede wszystkim koszty związane z wynagrodzeniami) oraz koszty reklamy .

	od 2017-04-01 do 2018-03-31		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	1 886 189	0	1 886 189
Dochód ze sprzedaży	179 808	0	179 808
Koszty	-98 977	-69 062	-168 039
Wynik z działalności gospodarczej	80 831	-69 062	11 769

	od 2016-04-01 do 2017-03-31		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	1 922 779	0	1 922 779
Dochód ze sprzedaży	172 802	0	172 802
Koszty	-97 042	-56 707	-153 952
Wynik z działalności gospodarczej	75 760	-56 707	18 850

2.4. Informacje geograficzne

W roku obrotowym 2016 sprzedaż poza granice kraju wyniosła 556,3 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 1 329,9 mln PLN

Sprzedaż do żadnego z krajów nie przekroczyła 10% przychodów Spółki.

2.5. Informacje o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana W roku obrotowym 2017 Udział największego odbiorcy wyniósł 6,7% przychodów ze sprzedaży.

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W okresie sprawozdawczym połączenia jednostek gospodarczych nie wystąpiły.

Sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 29.03.2018 r. Spółka dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów w Contanisimo Limited . z siedzibą w Nikozji/Cypr do jednostek zależnych Emitenta. W wyniku transakcji spółki: Komputronik Signum Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz K24 International z siedziba w Ostrawie/Czechy nabyły odpowiednio: 99% i 1% udziałów Contanisimo Limited. Cena sprzedaży wyniosła odpowiednio: 32.668 tys. PLN oraz 330,0tys. PLN. Przejście udziałów na nabywcę nastąpiło z dniem zawarcia Umowy. Transakcja nie spowodowała utraty kontroli nad jednostką zależną Contanisimo Limited.

Zgodnie z umową termin zapłaty wierzytelności z tytułu sprzedaży udziałów wynosi 1 rok od daty zawarcia umowy i upływa 28 marca 2019 r. Saldo należności z tytułu sprzedaży udziałów na 31.03.2018 rok wynosi 32.998 tys. zł. Wierzytelność nie została zabezpieczona.

Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży przedstawiała się następująco:

	Aktywa netto na moment sprzedaży
Aktywa	
Wartości niematerialne	4 164
Rzeczowe aktywa trwałe	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-
Zapasy	-
Należności i pożyczki	30 068
Pozostałe aktywa	-
Środki pieniężne	49
Aktywa razem	34 281

	Aktywa netto na moment sprzedaży
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-
Rezerwy	-
Kredyty, pożyczki	21 344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	488
Pozostałe zobowiązania	54
Zobowiązania razem	21 886
Wartość aktywów netto	12 395
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	-
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	49
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	49

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2018		31.03.2017	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Activa SA	Poznań	100,0%	1 818	-	1 818	-
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	80,0%	2 000	-	2 000	-
Contanisimo Limited ¹	Nikozja (Cypr)	100,0%	- ¹	- ¹	62 279	6 100
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	100,0%	1 500	-	1 500	-
K24 International s.r.o.	Ostrava (Czechy)	100,0%	224	-	224	15
SIGNUM Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	Poznań	99,0%	-	-	-	-
Movity Sp. z o.o.	Poznań	70,0%	35	-	35	-
Cogitary Sp. z o.o. Sp.k. ²	Poznań	80,0%	-	-	-	-
Komputronik API Sp. z o.o.	Poznań	70,0%	42	-	42	-
Komputronik Plus Sp. z o.o. (dawniej B2C Mobile Sp. z o.o.)	Poznań	100,0%	505	-	505	-
Komputronik Biznes Sp. z o.o.	Wrocław	100,0%	16 469	-	16 469	-
Komputronik Signum Sp. z o.o. ³	Poznań	100,0%	-	-	-	-
SSK Sp. z o.o. ³	Poznań	100,0%	-	-	-	-
SSK Sp. z o.o. SKA ³	Poznań	100,0%	-	-	-	-
Komputronik GmbH	Berlin (Niemcy)	100,0%	105	105	105	105
IT Tender Sp. z o.o. ⁴	Poznań	100,0%	455	-	455	-
Mineralia Sp. Z o.o. (dawniej CCE Projekt Sp. Z o.o.) ⁵	Poznań	100,0%	-	-	-	-
		Razem	23 153	105	85 432	6 220
		Bilansowa wartość inwestycji		23 048		81 387

¹ Contanisimo Limited – w wyniku sprzedaży jednostki do podmiotów zależnych – 100% udział pośredni poprzez Komputronik Signum Sp. z o.o. i K24 international Czechy

² Udział pośredni – Cogitary Sp. z o.o. sp. komandytowa jest jednostką zależną w 80% Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji

³ Udział w jednostkach zależnych prezentowany jako Inne długoterminowe aktywo finansowe (patrz nota 6)

⁴ Udział bezpośredni i pośredni – Komputronik S.A. posiada 90% udział w kapitale zakładowym IT-Tender Sp. z o.o., udział pośredni poprzez Activa S.A – 5% udziału w kapitale podstawowym oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. – 5% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

⁵ Mineralia Sp. z o.o. – 100 % udział pośredni przez Contanisimo Limited

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych lub wartości godziwej określonej w oparciu o skorygowane aktywa netto. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

Na dzień 31.03.2018 r. Spółka nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

6. Inne aktywa długoterminowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.03.2014 r. jednostka dominująca objęła udziały/akcje w trzech nowoutworzonych Spółkach prawa handlowego:

- Komputronik Signum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. posiada 2.100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, łącznej wartości nominalnej 105.000 zł ,pokrytych w całości wkładem pieniężnym w wysokości 53.328.281,15 zł , stanowiących 100% wartości kapitału zakładowego spółki,
- SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. jako akcjonariusz posiada 1.187 akcji w wartości nominalnej 100,00 zł każda łącznej wartości nominalnej 118.700,00 zł ,pokrytych:
 - wkładem pieniężnym w kwocie 50.000 zł oraz
 - wkładem niepieniężnym o łącznej wartości 65.587.635,81 zł brutto w postaci praw własności do znaków towarowych zarejestrowanych na rzecz Komputronik S.A., tj. : „Komputronik”, „Komputronik Infinity”, „Komputronik Pro”, „Komputronik Sensilo”, „Komputronik ProServer”, „Komputronik Biznes”, wraz z prawami ochronnymi,
 Wkład niepieniężny został wniesiony w wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA podjętej w dniu 18.12.2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego do dnia publikacji nie zostało zarejestrowane w KRS,
- SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. posiada 100 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.

Środki pieniężne zgromadzone w Komputronik Signum Sp. z o.o. zostały wykorzystane do nabycia znaków towarowych od SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialności SKA.

Komputronik Signum Sp. z o.o., jako spółka celowa Grupy Kapitałowej Komputronik S.A., prowadzi działalność w zakresie zarządzania prawami do w/w znaków towarowych, min. poprzez:

- przejęcie odpowiedzialności za ochronę praw istniejących znaków towarowych, administrowanie umowami licencyjnymi i rozliczanie opłat licencyjnych,
- utrzymanie lepszej kontroli nad znakami towarowymi, w szczególności zapewnienie precyzyjnego pomiaru ich wartości.
- podniesienie efektywności zarządzania do celów handlowych aktywami stanowiącymi własność przemysłową Komputronik S.A., nie były dotychczas wykazywane w księgach Spółki, z jednoczesnym wykazaniem aktywa podatkowego w bilansie skonsolidowanym.

W wyniku zawarcia umów licencyjnych dotyczących Znaków Towarowych, Komputronik S.A. oraz spółka zależna Komputronik Biznes Sp. z o.o., będą donosiły opłaty licencyjne na rzecz spółki Komputronik Signum Sp. z o.o. za posługiwanie się Znakami Towarowymi.

Sfinansowanie całego procesu zostało przeprowadzone poprzez umowy pożyczki, zawarte między Emitentem, a wskazanymi powyżej spółkami zależnymi

Ekonomiczny efekt przeprowadzonych operacji gospodarczych przeniesienia składników majątkowych nie ujmowanych dotychczas w księgach, do wyodrębnionej spółki celowej, Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji innych aktywów długoterminowych (patrz: Podstawy sporządzania sprawozdania i zasady rachunkowości nota nr 1.2 pkt. c:)). Informacja o sposobie ujęcia i prezentacji transakcji przeniesienia istotnych aktywów do nowopowstałych spółek zależnych.

Wartość bilansową oraz zmiany innych aktywów długoterminowych przedstawiają poniższe tabele:

Inne długoterminowe aktywa finansowe	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Stan na początek roku	1 455	2 991
przeniesienie innych aktywów finansowych (+)		
Wzrost/spadek wartości innych aktywów finansowych (+/-)	289	(1536)
Stan na koniec okresu	1 744	1 455

wyszczególnienie	Komputronik Signum Sp. z o.o.	SSK Sp. z o.o. SKA	SSK Sp. z o.o.
	A	B	C
udziały wniesione w formie pieniężnej	53 328	50	5
udziały wniesione w formie aportu		65 587	
udzielone pożyczki	-21 209	-67 498	
Razem	32 119	-1 861	5
Rozliczenie wniesienia aportu znaków do spółek zależnych, w tym:			
wartość netto aportowa znaków towarowych			-53 323
rozliczenie opłaty licencyjnej			26 544
rozliczenie odsetek od pożyczek			11 462
rozliczenie kosztów wniesienia aportu (PCC)			-329
Otrzymane dywidendy			-12 874
Razem (D)			-28 520
Wartośćbilansowa innych aktywów długoterminowych (A+B+C+D)			1 744

7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31-03-2018							
Wartość bilansowa brutto	-	-	6 392	30 448	9 902	12 846	59 588
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(5 303)	(22 609)	(314)	-	(28 226)
Wartość bilansowa netto	-	-	1 089	7 839	9 588	12 846	31 362
Stan na 31-03-2017							
Wartość bilansowa brutto	-	-	8 023	31 868	9 946	6 058	55 895
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(7 474)	(20 717)	(342)	-	(28 533)
Wartość bilansowa netto	-	-	549	11 151	9 604	6 058	27 362

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2017 roku	-	-	549	11 151	9 604	6 058	27 362
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	976	1 294	-	6 549	8 819
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	(436)	(436)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	675	675
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(436)	(4 606)	(16)	-	(5 058)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku	-	-	1 089	7 839	9 588	12 846	31 362
za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2016 roku	-	-	1 186	15 912	9 624	2 320	29 042
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	3 738	3 738
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(637)	(4 761)	(20)	-	(5 418)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto nadzień 31-03-2017 roku	-	-	549	11 151	9 604	6 058	27 362

Istotnymi składnikami wartości niematerialnych są :

- koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych i innowacyjnych programów komputerowych, o pozostałym okresie amortyzacji od 2 – 5 lat,
- zorganizowana sieć sklepów detalicznych w postaci lokalizacji, systemu ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieci kontrahentów oraz organizacji świadczenia usług handlowych w wartości 9.565 tys. PLN. podlegająca corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjęła dla tego składnika aktywów niematerialnych nieokreślony okres użytkowania, gdyż nie istnieje dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki. W bieżącym okresie Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tego składnika, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Wartość odzyskiwalna zorganizowanej sieci sklepów detalicznych została określona poprzez wartość użytkową, ustaloną na podstawie zdyskontowanych, przy użyciu stopy dyskonta 7,5%, przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych w pięcioletnim okresie. Jako założenia do testu przyjęto kontynuację wykorzystywania wszystkich sklepów przy niezmiennej charakterystyce działalności. Kalkulacja opierała się na historycznych danych sprzedażowych i kosztowych zorganizowanej sieci sklepów. Przyjęto wzrost przychodów i dochodów sklepów na średnim poziomie 5% r/r, co w ocenie Zarządu odpowiada naturalnemu procesowi funkcjonowania sprzedaży detalicznej. W chwili obecnej nie są znane przesłanki, które mogłyby spowodować przyjęcie istotnego rozwoju sprzedaży (wyższa dynamika) ani ograniczenie sprzedaży (spadek dynamiki). Jednocześnie z założeniami wzrostu przychodów, przyjęto średnio 3% wzrost kosztów r

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w jednostkowym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	od 01.04.2017 do 31.03.2018	od 01.04.2016 do 31.03.2017
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 906	1 514
Koszty sprzedaży	3 152	3 904
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	5 058	5 418

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń realizacji zobowiązań.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31-03-2018							
Wartość bilansowa brutto	3 244	38 378	13 635	4 433	10 278	2 261	72 229
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(8 273)	(9 761)	(2 620)	(4 732)	-	(25 386)
Wartość bilansowa netto	3 244	30 105	3 874	1 813	5 546	2 261	46 843
Stan na 31-03-2017							
Wartość bilansowa brutto	2 878	39 358	14 416	4 085	11 039	682	72 458
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(7 873)	(9 457)	(2 115)	(4 718)	-	(24 163)
Wartość bilansowa netto	2 878	31 485	4 959	1 970	6 321	682	48 295

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2017 roku	2 878	31 484	4 959	1 970	6 321	682	48 294
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	394	702	426	480	2 744	4 746
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(31)	(12)	(4)	(182)	(1 165)	(1 394)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	366	-	-	-	-	-	366
Amortyzacja (-)	-	(1 742)	(1 775)	(579)	(1 073)	-	(5 169)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku	3 244	30 105	3 874	1 813	5 546	2 261	46 843
za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017 roku							
Wartości bilansowa netto na dzień 01-04-2016 roku	2 878	33 147	4 989	1 559	6 537	1 487	50 597
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	4 120	1 600	972	1 024	7 322	15 038
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(458)	(22)	(14)	(152)	-	(646)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(8 127)	(8 127)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(3 356)	-	-	-	-	(3 356)
Amortyzacja (-)	-	(1 968)	(1 608)	(547)	(1 088)	-	(5 211)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na dzień 31-03-2017 roku	2 878	31 485	4 959	1 970	6 321	682	48 295

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	od 01.04.2017 do 31.03.2018	od 01.04.2016 do 31.03.2017
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 757	2 139
Koszty sprzedaży	3 412	3 072
Inne	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem	5 169	5 211

Grunty i budynki, są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiące wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 01.04.2016 roku i 31.03.2018 roku zostały przeprowadzone przez firmy WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Komputronik SA.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 27.03.2015 r. , potwierdzonej aktualizacją w dniu 06.05.2016 r. Na dzień 01.04.2016 oraz 31.,03.2018 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości.

Wartość godziwa budynków określono podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

Szczegóły o gruntach i budynkach oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na koniec okresu sprawozdawczego kształtują się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 31-03-2018
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	3 244	3 244
Budowle	-	-	26 411	26 411
	-	-		0
Razem	-	-	29 655	29 655

Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1 ,2 i 3 w trakcie roku obrotowego.

Oszacowana w operacie szacunkowym – wartość rynkowa nieruchomości – według cen z daty wyceny jest aktualna wartością rynkową na dzień 31.03.2018 roku. W okresie od 01.04.2016 roku na przedmiotowej nieruchomości nie wystąpiły istotne zmiany mające wpływ na jej wartość w zakresie wartości rynkowej.

Gdyby grunty i budynki Spółki zostały wycenione według kosztów historycznych, ich wartość bilansowa przedstawiałaby się następująco:

Wartość netto	31.03.2018	31.03.2017
grunty	984	984
budynki i budowle	16 184	17 546
Razem	17 168	18 530

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania stanowią głównie nakłady na modernizację budynków i budowli użytkowanych przez jednostkę.

Na dzień 31.03.2018 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 28 236 tys. PLN (2017 rok: 12 267 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 11.

9. Aktywa w leasingu

9.1. Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31-03-2018							
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	955	2 624	-	3 579
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(340)	(775)	-	(1 115)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	615	1 849	-	2 464
Stan na 31-03-2017							
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	1 921	3 116	-	5 037
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 081)	(646)	-	(1 727)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	840	2 470	-	3 310

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31-03-2018				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	128	1 238	-	1 366
Koszty finansowe (-)	(37)	(15)	-	(52)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	91	1 223	-	1 314
Stan na 31-03-2017				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	785	1 160	-	1 945
Koszty finansowe (-)	(23)	(760)	-	(783)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	762	400	-	1 162

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasing) wycenianych wg zamortyzowanego kosztu:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2018							
Umowa leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR marża 1M +	2018	-	1 077	505	572
Umowa leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR marża 1M +	2021	-	237	104	133
Leasing finansowy na dzień 31-03-2018					1 314	609	705
Stan na 31.03.2017							
Umowa leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR marża 1M +	2017	-	354	304	50
Umowa leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR marża 1M +	2020	-	1 492	458	1 034
Leasing finansowy na dzień 31-03-2017					1 846	762	1 084

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Spółkę.

9.2. Umowy najmu i dzierżawy o charakterze leasingu operacyjnego

Spółka użytkuje rzeczowe aktywa trwałe (najem i dzierżawa obiektów, w których zlokalizowane są salony handlowe Spółki) na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tego tytułu należnych wynajmującym przedstawia się następująco:

	31.03.2018	31.03.2017
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów operacyjnego najmu i dzierżawy:</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	12 970	9 155
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	9 378	19 680
Płatne powyżej 5 lat	183	388
Razem	22 531	29 223

W 2018 roku Spółka ujęła w jednostkowym rachunku zysków i strat koszty opłat (koszty najmu i dzierżawy) na kwotę 13 653 tys. PLN (2017 rok: 14 534 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty. W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

10. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Wartość bilansowa na początek okresu	7 284	8 290
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Nabycie nieruchomości	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych) (+/-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(1 006)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 284	7 284

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina). Wartość godziwa nieruchomości wynosi 7 284 tys. PLN i została ujęta w księgach bieżącego okresu na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen

transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w posiadaniu ze względu przyrost ich wartości

W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągała przychody z czynszów z inwestycji w nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 31.03.2018 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 31-03-2018
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w Tanowie/Polska	-	-	7 284	7 284
-	-	-	-	-
Razem	-	-	7 284	7 284

Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1 ,2 i 3 w trakcie roku obrotowego.

11. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

11.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

Nazwa noty	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PIN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31-03-2018								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	18 236	-	-	-	-	-	-	18 236
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	163 382	-	-	-	-	-	73	163 455
Pożyczki	13 440	-	-	-	-	-	-	13 440
Pochodne instrumenty finansowe	-	109	-	-	-	-	-	109
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 968	-	-	-	-	-	-	5 968
Kategoria aktywów finansowych razem	201 026	109	-	-	-	-	73	201 208
Stan na 31-03-2017								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	14 494	-	-	-	-	-	-	14 494
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	117 429	-	-	-	-	-	991	118 420
Pożyczki	14 890	-	-	-	-	-	-	14 890
Pochodne instrumenty finansowe	-	808	-	-	-	-	-	808
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 786	-	-	-	-	-	-	15 786
Kategoria aktywów finansowych razem	162 599	808	-	-	-	-	991	164 398

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

Nazwa noty	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31-03-2018						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	44 000	-	-	44 000
Leasing finansowy	-	-	-	-	706	706
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	249 997	-	4 701	254 698
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	40 132	-	-	40 132
Leasing finansowy	-	-	-	-	609	609
Pochodne instrumenty finansowe	398	-	-	-	-	398
Kategoria zobowiązań finansowych razem	398	-	334 129	-	6 016	340 543
Stan na 31-03-2017						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	44 000	-	-	44 000
Leasing finansowy	-	-	-	-	1 084	1 084
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	290 960	-	3 145	294 105
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	33 727	-	-	33 727
Leasing finansowy	-	-	-	-	762	762
Pochodne instrumenty finansowe	1 113	-	-	-	-	1 113
Kategoria zobowiązań finansowych razem	1 113	-	368 687	-	4 991	374 791

11.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 14.

	31.03.2018	31.03.2017
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	-	-
Pożyczki	18 236	14 494
Należności i pożyczki długoterminowe	18 236	14 494
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	163 455	118 420
Pożyczki	13 440	14 890
Należności i pożyczki krótkoterminowe	176 895	133 310
Należności i pożyczki, w tym:	195 131	147 804
Należności (nota nr 14)	163 455	118 420
Pożyczki (nota nr 11.2)	31 676	29 384

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 10.7 dotycząca wartości godziwej).

Na dzień 31.03.2018 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 31 676 tys. zł (2016 rok 29 370 tys. zł, oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o WIBOR z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2018 oraz 2020 rokiem.

Na dzień 31.03.2018 pożyczki udzielone w walucie obcej o wartości bilansowej 158 tys. zł (2016 rok 14 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o Euribor/Libor z narzutem marży. Termin spłaty pożyczek udzielonych w walucie obcej przypadają pomiędzy 2018 oraz 2020 rokiem.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

<i>Wartość brutto</i>	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Saldo na początek okresu	32 863	37 578
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	4 536	13 412
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 243	1 327
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(3 552)	(19 454)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	35 090	32 863
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>		
Saldo na początek okresu	3 479	3 369
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	110
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(65)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 414	3 479
Wartość bilansowa na koniec okresu	31 676	29 384

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek zostały ujęte w kosztach finansowych rachunku zysków i strat (patrz nota nr 24).

11.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty

przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

	31.03.2018	31.03.2017
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	109	808
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	109	808
Aktywa - instrumenty pochodne	109	808
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	398	1 113
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	398	1 113
Zobowiązania - instrumenty pochodne	398	1 113

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Od	do
Stan na 31-03-2018					
Kontrakty EUR	4 006	88	59	2018.02.26	2018.05.15
Kontrakty USD	2 410	21	29	2018.02.26	2018.06.04
Kontrakty CZK	22 200	-	30	2018.02.01	2018.06.29
IRS PLN	4 110	-	280	2017.05.11	2018.04.26
Instrumenty pochodne handlowe razem		109	398		
Stan na 31-03-2017					
Kontrakty EUR	88	689	307	20-02-2016	05-07-2017
Kontrakty USD	4 200	28	611	17-02-2017	19-05-2017
Kontrakty CZK	22 900	61	15	14-03-2017	16-06-2017
IRS PLN	20 243	30	180	03-06-2014	08-05-2017
0	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe razem		808	1 113		

*Wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 24.

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

11.4. Pozostałe aktywa finansowe
Nie wystąpiły.

11.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne
Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym	37 984	32 890	-	-
Pożyczki	2 148	837	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	40 132	33 727	44 000	44 000
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:				
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	40 132	33 727	44 000	44 000

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wszystkie kredyty, pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 11.7.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 30 dotycząca ryzyk):

<i>Stan na 31-03-2018</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża banku	10-2018	23 649	23 649	23 649	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor ON+marża banku	08-2018	13 072	13 072	13 072	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża banku	11-2018	1 263	1 263	1 263	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M+marża banku	09-2018	15 000	15 000	-	15 000
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M+marża banku	04-2019	29 000	29 000	-	29 000
pożyczki	PLM	Wibor 1M+marża banku	12-2019	2 148	2 148	2 148	-
0	0	0	0	-	-	-	-
0	0	0	0	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31-03-2018				84 132	84 132	40 132	44 000
<i>Stan na 31-03-2017</i>							
<i>Kredyt w rachunku bieżącym</i>	PLN	Wibor 1M+marża banku	09-2017	11 603	11 603	11 603	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor ON+marża banku	10-2017	7 511	7 511	7 511	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża banku	04-2017	7 012	7 012	7 012	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża banku	08-2017	6 764	6 764	6 764	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M+marża banku	09-2018	15 000	15 000	-	15 000
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M+marża banku	04-2019	29 000	29 000	-	29 000
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M+marża banku	12-2017	837	837	837	-
0	0	0	0	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31-03-2017				77 727	77 727	33 727	44 000

11.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 89 000 tys. zł (2016 rok: 89 000 tys. zł),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 201 860 tys. zł (2016 rok: 174 810 tys. zł),
- cesja wierzytelności do kwoty 15 000 tys. zł. (2016 rok: 10 000 tys. zł),
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 273 360 tys. zł.(2016 rok: 188 021 tys. zł),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel In blanco
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy do kwoty 15 000 tys. zł. (2016 rok: 10 000 tys. zł).

Na 31.03.2018 następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.03.2018	31.03.2017
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	28 236	28 580
Nieruchomości inwestycyjne	7 284	7 284
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-
Zapasy	201 860	174 810
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	15 000	10 000
Środki pieniężne	-	-
Aktywa przeznaczone so sprzedaży	770	770
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	253 150	221 444

Na dzień bilansowy nie wystąpiły naruszenia warunków umów kredytowych, pożyczek, innych instrumentów dłużnych, które uprawniałyby pożyczkodawcę do żądania wcześniejszej spłaty zobowiązań.

11.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych
11.7.1 Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	31.03.2018		31.03.2017	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki		31 676	31 676	29 384	29 384
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		163 455	163 455	118 420	118 420
Pochodne instrumenty finansowe		109	109	808	808
Papiery dłużne		-	-	-	-
Akcje spółek notowanych		-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 968	5 968	15 786	15 786
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym		44 000	44 000	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym		37 984	37 984	32 890	32 890
Pożyczki		2 148	2 148	837	837
Dłużne papiery wartościowe		-	-	-	-
Leasing finansowy		1 315	1 315	1 846	1 846
Pochodne instrumenty finansowe		398	398	1 113	1 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		254 698	254 698	294 105	294 105

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Udziały i akcje nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (patrz nota nr 10.4 i nie są prezentowane w powyższej tabeli).

W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwą ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 11.7.2.

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową. Instrumenty te klasyfikuje się w hierarchii wartości godziwej do poziomu 3.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

11.7.2 Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w bilansie w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31-03-2018					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych		-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe		-	109	-	109
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	109	-	109
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	(398)	-	(398)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)		-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(398)	-	(398)
Wartość godziwa netto		-	(289)	-	(289)
Stan na 31-03-2017					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych	a)	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	c)	-	808	-	808
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	808	-	808
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	-	(1 113)	-	(1 113)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-

Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(1 113)	-	(1 113)
Wartość godziwa netto		-	(305)	-	(305)

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

a) Akcje spółek notowanych

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość godziwa akcji została określona na podstawie notowań z dnia bilansowego (poziom 1).

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych

Nie dotyczy

c) Instrumenty pochodne

Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Nie dotyczy

e) Pożyczki

Nie dotyczy.

11.7.3 Przekwalifikowanie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przekwalifikowania instrumentów finansowych

11.7.4 Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.03.2018 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

11.7.5 Aktywa pozabilansowe

Na 31.03.2018 r. Spółka nie posiada aktywów pozabilansowych

12. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	31.03.2018	31.03.2017
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 607	4 440
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 105	8 794
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		(3 498)	(4 354)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	25	(681)	217
Inne całkowite dochody (+/-)	17	(69)	638
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych		-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		(4 248)	(3 499)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 505	4 607
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 754	8 105

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31-03-2018						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	76	-	-	-	-	76
Nieruchomości inwestycyjne	1 049	-	-	-	-	1 049
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	646	330	-	-	-	976
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 159	(1 159)	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	211	27	-	-	-	238
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	213	(137)	-	-	-	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	1 253	(163)	-	-	-	1 090
<i>Inne:</i>						
Znaki towarowe	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	4 607	(1 102)	-	-	-	3 505
Stan na 31-03-2017						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	76	-	-	76
Nieruchomości inwestycyjne	858	191	-	-	-	1 049
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	529	117	-	-	-	646
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 159	-	-	-	-	1 159
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	14	-	-	-	211

Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	89	124	-	-	-	213
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	1 362	(109)	-	-	-	1 253
<i>Inne:</i>						
<i>Znaki towarowe</i>	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	170	(170)	-	-	-	-
Razem	4 364	167	76	-	-	4 607

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31-03-2018						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	3 279	(721)	-	-	-	2 558
Rzeczowe aktywa trwałe	4 110	129	69	-	-	4 308
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	153	(132)	-	-	-	21
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	563	304	-	-	-	867
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	8 105	(420)	69	-	-	7 754
Stan na 31-03-2017						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	3 615	(336)	-	-	-	3 279
Rzeczowe aktywa trwałe	4 686	62	(638)	-	-	4 110
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	24	129	-	-	-	153
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-

Inne aktywa	469	94	-	-	-	563
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	8 794	(51)	(638)	-	-	8 105

13. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	2018-03-31	2017-03-31
Materiały	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Towary	220 377	253 833
Wartość bilansowa zapasów razem	220 377	253 833

W 2017 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1 703 962 tys. PLN (2016 rok: 1 790 639 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Stan na początek okresu	3 704	3 091
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	516	1 040
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(652)	(427)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	3 568	3 704

Na dzień 31.03.2018 roku zapasy o wartości bilansowej 201 860 tys. PLN (31.03.2017 rok: 174 810 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 11.6.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 11.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

	31.03.2018	31.03.2017
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-
Pozostałe należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	-	-

Należności krótkoterminowe:

Aktywa finansowe (MSR 39):	31.03.2018	31.03.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	115 524	102 689
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 641)	(3 601)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	111 883	99 088
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-
Inne należności	51 499	18 341
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (-)	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	51 499	18 341
Należności finansowe	163 382	117 429
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):	-	-
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	73	991
Przedpłaty i zaliczki	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	73	991
Należności krótkoterminowe razem	163 455	118 420

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 11.7).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2017 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – wyniosły 546 PLN (2016 rok: 656 tys. PLN)

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Stan na początek okresu	3 601	3 339
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	546	656
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(506)	(394)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	3 641	3 601

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 30.

Na dzień 31.03.2018 należności o wartości bilansowej 15 000 tys. PLN,(31.03.2017: 10 000 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 11.6.

14.1 Pozostałe krótkoterminowe należności finansowe

Na dzień 31.03.2018 inne należności w łącznej wartości 30 290 tys. PLN obejmują:

- inne należności od podmiotów pozostałych (kaucje, wadia, polisy) w łącznej kwocie 635 tys. PLN oraz
- inne należności od podmiotów powiązanych w łącznej kwocie 28 433 tys. PLN, opisane w nocie 28.1.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2018	31.03.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	500	409
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	600	9 641
Środki pieniężne w kasie	659	670
Depozyty krótkoterminowe	4 209	5 066
Inne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	5 968	15 786

Na dzień 31.03.2018 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą: 0 tys. zł.(31.03.2017: 0 tys. PLN)

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 11.6.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów przedstawiono w nocie nr 27.

16. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Na dzień 31.03.2018 r. nieruchomość klasyfikowana jako nieruchomość inwestycyjna, położona we Wrocławiu/Polska o wartości bilansowej 770 tys. zł została przedstawiona jako przeznaczona do sprzedaży wskutek podjęcia przez Zarząd aktywnych działań zmierzających do zbycia w/w nieruchomości.

Nieruchomość klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży stanowi zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 6.000 tys. zł

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży na dzień bilansowy nie wystąpiły. W okresie sprawozdawczym działalność zaniechana nie wystąpiła.

17. Kapitał własny**17.1. Kapitał podstawowy**

Na dzień 31.03.2018 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 979 tys. PLN (31.03.2017 rok: 979 tys. PLN) i dzielił się na 9 793 974 akcji (31.03.2017 rok: 9 793 974) o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

W roku obrotowym 2017 wystąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

	od 01.04.2017 do 31.03.2018	od 01.04.2016 do 31.03.2017
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	9 793 974	9 572 349
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	221 625
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	9 793 974	9 793 974

Podwyższenie kapitału podstawowego o emisję 221 625 szt. akcji serii B i F w związku z realizacją programu płatności akcjami zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 06 marca 2018 r.

17.2. Akcje własne

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

17.3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01-04-2016						76 844
Emisja akcji serii B	2,68	109 625	293 795	(10 963)	(52 500)	230
Emisja akcji serii F	1,00	112 000	112 000	(11 200)	-	101
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2017						77 175
Emisja akcji serii B, F koszty odszkodowań	-	-	-	-	(333)	(333)
	-	-	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2018						76 842

17.4. Pozostałe kapitały

	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane pozostałe dochody całkowite według tytułów:						Pozostałe kapitały razem
		Przeszacow. RzAT	Aktywa fin. dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezp. przepł. pien.	Różnice kursowe z przeliczenia	Udział w innych doch. całk. jedn. wyc. MPW	Inne dochody całkowite razem	
Saldo na dzień 01-04-2016	2 589	-	-	-	-	-	-	2 589
Korekta błędów / zmiana zasad rachunkowości	-	16 030	-	-	-	-	16 030	16 030
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01-04-2013 do 31-03-2014	-	(2 718)	-	-	-	-	(2 718)	(2 718)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31-03-2017	2 589	13 312	-	-	-	-	13 312	15 901
Korekta błędów / zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01-04-2014 do 31-03-2015	-	298	-	-	-	-	298	298
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31-03-2018	2 589	13 610	-	-	-	-	13 610	16 199

17.5. Programy płatności akcjami

W okresie sprawozdawczym Spółka nie uruchamiała programów płatności akcjami. Wszystkie dotychczasowe programy płatności akcjami zostały zakończone w roku poprzedzającym okres sprawozdawczy.

18. Świadczenia pracownicze

18.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017
Koszty wynagrodzeń	34 729	29 551
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 925	6 614
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	42 654	36 165

18.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 136	1 909	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń Społecznych	2 055	1 918	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 571	1 350	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 762	5 177	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 762	5 177	-	-

19. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 10) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.03.2018	31.03.2017
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	185 049	235 597
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu	33 541	23 996
Zobowiązania z tyt. faktoringu odwrotnego	31 408	31 367
Zobowiązania finansowe	249 998	290 960
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	623	565
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	234	365
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	3 843	2 215
Zobowiązania niefinansowe	4 700	3 145
Zobowiązania krótkoterminowe razem	254 698	294 105

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 11.7).

21. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Czynsze najmu	-	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	883	1 948	16	98
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	883	1 948	16	98
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane	22	206	-	-
Przychody przyszłych okresów	6	32	-	-
Inne rozliczenia	4 164	3 810	735	1 575
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	4 192	4 048	735	1 575

Na dzień 31.03.2018 inne rozliczenia obejmują min.:

-rozliczenie specjalnej oferty promocyjnej leasingu operacyjnego wynikającej z zawarcia umowy najmu powierzchni magazynowej w wartości łącznej 1 575 tys. zł (część krótkoterminowa: 840 tys. zł, część długoterminowa: 735 tys. zł),

Spółka uzyskała w okresach ubiegłych dotację UE na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 3 - 5 lat. oraz środków trwałych tj. 3-5 lat. W okresie sprawozdawczym Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 184 tys. zł. (2016 rok: 245 tys. zł.). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

22. Umowy o usługę budowlaną

Nie dotyczy

23. Przychody i koszty operacyjne

23.1. Koszty według rodzaju

	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017
Amortyzacja	8	10 229	10 630
Świadczenia pracownicze	18	42 653	36 173
Zużycie materiałów i energii		7 124	6 644
Usługi obce		117 028	105 074
Podatki i opłaty		520	542
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	7	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		799	724
Koszty według rodzaju razem		178 353	159 787
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 703 962	1 749 287
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		(7 895)	(5 145)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)		-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		1 874 420	1 903 929

23.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2018	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości Niematerialnych		-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych		-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych		-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		110	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		-	-
Otrzymane kary i odszkodowania		-	-
Dotacje otrzymane		712	792
Wycena obligacji		-	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne		-	43
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej		1 422	1 252
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 244	2 087

23.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2018	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		136	26
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy		-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych		42	128
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		-	613
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)		-	-
Utworzenie rezerw		181	140
Niedobory inwentaryzacyjne		1 398	-
Koszty podwyższenia kapitału w spółce zależnej (PCC)		-	-
Koszty postępowań spornych		31	186
Złomowania/utylizacje		198	707
Inne koszty, w tym opłaty logistyczne, kary i odszkodowania		4 342	1 497
Pozostałe koszty operacyjne razem		6 328	3 297

24. Przychody i koszty finansowe

24.1. Przychody finansowe

	Nota	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2018	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2017
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)		-	1
Pożyczki i należności		1 423	1 057
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 423	1 058
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe		1 222	1 274
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-
Akcje spółek notowanych		-	-
Dłużne papiery wartościowe		-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 222	1 274
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-
Pożyczki i należności		1 589	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zaamortyzowanego kosztu		-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		1 589	-
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		784	912
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek		-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym		-	-
Inne przychody finansowe		124	387
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Przychody finansowe razem		5 142	3 631

24.2. Koszty finansowe

	Nota	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2018	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2017
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		67	91
Kredyty w rachunku kredytowym		2 742	2 636
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-

Pożyczki		60	-
Dłużne papiery wartościowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18	1 775
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 887	4 502
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe		3 314	1 240
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-
Akcje spółek notowanych		-	-
Dłużne papiery wartościowe		-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		3 314	1 240
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-
Pożyczki i należności		-	239
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zaamortyzowanego kosztu		-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		-	239
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		-	1 006
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek		-	195
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)		2 405	891
Koszty finansowe razem		8 606	8 073

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 23).

25. Podatek dochodowy

	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		346	1 253
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-
Podatek bieżący		346	1 253
Podatek odroczoney:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych		681	(218)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		-	-
Podatek odroczoney		681	(218)
Podatek dochodowy razem		1 027	1 035

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017
Wynik przed opodatkowaniem		(18 959)	13 176
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		(3 602)	2 503
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach jednostki (+/-)		-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(148)	(526)
Statystycznych przychodów do opodatkowania, od których uprzednio nie rozpoznano podatku odroczonego (+)		6 532	-
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		221	186
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-	-
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych (+)		-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych (+)		-	-
Wycena znaków towarowych (-)		(1 975)	(1 128)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		-	-

Stawki podatkowe stosowane przez spółkę kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.04.2017 do 31.03.2018	od 01.04.2016 do 31.03.2017
Polska	19%	19%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano w nocie nr 12.

26. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

26.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 17 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-03-2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 671 256
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	261 900
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 933 156
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(19 986)	11 938

Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,04)	1,23
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,04)	1,20
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	(19 986)	11 938
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,04)	1,23
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,04)	1,20

26.2. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

27. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2018	Za okres 12 miesiący zakończony 31- 03-2017
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	5 169	5 211
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5 058	5 418
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	1 006
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	(33)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(6 115)	104
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	177	512
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	29 280	225
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(109)	(10)
Koszty odsetek	2 753	2 745
Przychody z odsetek i dywidend	(3 789)	(1 958)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	1 096	1 536
Korekty razem	33 520	14 756
Zmiana stanu zapasów	33 456	(24 287)
Zmiana stanu należności	(12 036)	(8 048)
Zmiana stanu zobowiązań	(36 875)	28 795
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	425	(1 136)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(15 030)	(4 676)

Spółka prezentuje realizację zawartych umów faktoringowych, w tym zmianę stanu zobowiązań z tytułu faktoringu, w rachunku przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej.

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły (200) tys. zł (rok 2016: 19 817 tys. zł)

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 14). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

	31.03.2018	31.03.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	5 968	15 786
Korekty:	-	-
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	52
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)	-	-
Inne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	5 968	15 838

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne podlegające konsolidacji, kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki, organy zarządcze i nadzoru Spółki

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 29.

28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	831	424
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	831	424

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w nocie nr 34.

W 2017 roku Spółka udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na kwotę 85 tys. zł (2016 rok: 500 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych wyniosło na 31.03.2018 1 889 tys. zł (31.03.2017: 1 740 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone na przełomie 2018 i 2019 roku.

W 2017 roku Spółka nie otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (2016 rok: 0 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych wyniosło na 31.03.2018: 0 tys. zł (31.03.2017: 0 tys. zł).

28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Sprzedaż do:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	134 097	96 748
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	88	143
Razem	134 185	96 891

	Należności	
	31.03.2018	31.03.2017
Sprzedaż do:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	64 968	16 992
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	16 678	16 685
Razem	81 646	33 677

Saldo należności na 31.03.2018 od jednostek zależnych w kwocie 32 998 tys. PLN wynika z transakcji sprzedaży udziałów w jednostce zależnej, Contanisimo, opisanej szerzej w nocie 3. Należność zostanie spłacona poprzez z przychodów uzyskiwanych przez nabywcę przedmiotowych udziałów i/lub w przyszłości skompensowane z innymi rozliczeniami między podmiotami w Grupie.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w rachunku zysków i strat.

W roku obrotowym 2017 Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 76 tys. zł (w roku 2016 było to 16 743 tys. zł - saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.03.2018 16.668 tys. zł, a na 31.03.2017 16 624 tys. zł). Na saldo składają się głównie należności z tytułu dokonanych w okresie porównywalnym sprzedaży udziałów i jednostce zależnej Tradus Sp. z o.o. na kwotę 3 800 tys. zł oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu pełnym na kwotę 12 822 tys. zł. Termin spłaty wierzytelności z tytułu sprzedaży udziałów przypada na listopad 2018 roku, natomiast dla wierzytelności z tytułu zawartych umów faktoringu termin spłaty określono na 7 dni od uzyskania zapłaty środków pieniężnych od Dłużnika. Zabezpieczeniem w/w transakcji są cztery umowy wzajemnych poręczeń bez terminowych udzielonych przez nabywców obejmujące całość salda wierzytelności, jak również umowy ustanowienia rachunków powierniczych (typu escrow), których beneficjentem jest Emitent.

Zarząd Emitenta bierze pod uwagę, że odzyskanie części lub całości tych wierzytelności jest związane z przyszłymi decyzjami organów administracyjnych dotyczącymi spółki Tradus. Na dzień 31.03.2018 roku Zarząd nie utworzył odpisów aktualizujących na te wierzytelności, ale bazując między innymi na: charakterystyce wierzytelności, dotychczasowych płatnościach odsetkowych, a także opinii prawnej przekazanej przez Zarząd Tradus sp. z o.o., dokonał oceny ryzyka i uwzględnił ją w teście SPPI zgodnie z wymogami MSSF 9.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Zakup od:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	26 069	51 937
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 080	126
Razem	28 149	52 063

	Zobowiązania	
	31.03.2018	31.03.2017
Zakup od:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	5 851	9 403
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	148	-
Razem	5 999	9 403

W 2017 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 2 080 tys. zł (2016 rok: 126 tys. zł). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.03.2018 148 tys. zł (31.03.2017 rok: 0 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła jednostkom zależnym pożyczek w kwocie łącznej 2 680 tys. zł (2016 rok: 8 500 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosło na 31.03.2018 28 057 tys. zł (31.03.2017: 27 739 tys. zł). Saldo pożyczek w kwocie 16 086 tys. zł ma charakter długoterminowy, termin jego spłaty przypada w pomiędzy 2019 a 2020 rokiem. Saldo pożyczek w kwocie 11 971 tys. zł ma charakter krótkoterminowy.

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pozostałym podmiotom powiązanych pożyczek w łącznej kwocie 329 tys. zł. (2016 rok: 0 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom powiązanych wyniosło na 31.03.2018 : 2 131 tys. zł (2016 rok: 111 tys. zł). Saldo pożyczek ma charakter krótkoterminowy.

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała od jednostek zależnych pożyczki w łącznej kwocie 11 655 tys. zł (2016 rok: 9 776 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych wyniosło na dzień 31.03.2018: 2 148 tys. zł (31.03.2017: 837 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała pożyczki od pozostałych podmiotów powiązanych na kwotę 400 tys. zł (2016 rok: 0 tys. zł.). Saldo pożyczek otrzymanych od pozostałych podmiotów powiązanych na dzień 31.03.2018 r. wynosi: 403 tys. zł. (31.03.2017: 0 tys. zł)

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi nie wystąpiły.

29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	31.03.2018	31.03.2017
Wobec jednostki dominującej:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostka dominująca razem	-	-
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	33 041	25 698
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	33 041	25 698
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	-	-
Wobec jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych podmiotów powiązanych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane razem	-	-
Wobec pozostałych jednostek:		

Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	52 738	35 949
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe jednostki razem	52 738	35 949
Zobowiązania warunkowe razem	85 779	61 647

30. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 11.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko interpretacji przepisów przez organa administracji państwowej

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych w walutach obcych i PLN,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- minimalizacja ryzyka kredytowego i ryzyka deprecjacji zapasów,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje walutowe mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem; nie spełniają one wymogów formalnych określonych MSR 39 dla zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

30.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

By zminimalizować ryzyko walutowe Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe).

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	GBP	CZK	...	
Stan na 31-03-2018							
Aktywa finansowe (+):		-	-	-	-	-	-
Pożyczki		34	-	-	-	-	145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		12 206	1 491	-	-	-	56 460
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15	8	2	3 000	-	600
Zobowiązania finansowe (-):		-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(2 260)	(4 190)	(5)	-	-	(23 841)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 995	(2 691)	(3)	3 000	-	33 364
Stan na 31-03-2017							
Aktywa finansowe (+):		-	-	-	-	-	-
Pożyczki		34	-	3	-	-	157
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		8 053	1 347	5	-	-	39 321
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 442	4 191	5	-	-	9 633
Zobowiązania finansowe (-):		-	-	-	-	-	-

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(3 616)	(5 746)	-	-	-	(37 930)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	9 913	(208)	13	-	-	11 181

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Spółki ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 11.3.

	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):				
		EUR	USD	CZK	PLN	Razem
Stan na 31-03-2018						
Pochodne instrumenty finansowe:		-	-	-	-	-
Aktywa finansowe (+)		5 705	630	-	-	6 335
Zobowiązania finansowe (-)		(3 601)	(1 780)	(22 200)	(4 110)	(31 691)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		2 104	(1 150)	(22 200)	(4 110)	(25 356)
Stan na 31-03-2017						
Pochodne instrumenty finansowe:		-	-	-	-	-
Aktywa finansowe (+)		307	611	14	180	1 112
Zobowiązania finansowe (-)		(689)	(28)	(61)	(29)	(807)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(382)	583	(47)	151	305

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CZK	PLN	razem
Stan na 31-03-2018						
Wzrost kursu walutowego	10%	4 207	(919)	(1)	50	3 337
Spadek kursu walutowego	-10%	(4 207)	919	1	(50)	(3 337)
Stan na 31-03-2017						
Wzrost kursu walutowego	10%	592	(82)	6	-	516
Spadek kursu walutowego	-10%	(592)	82	(6)	-	(516)
	Wahania kursu	Wpływ na pozostałe dochody całkowite				
		EUR	USD	GBP	...	razem
Stan na 31-03-2018						
Wzrost kursu walutowego	10%	-	-	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	-	-	-	-	-
Stan na 31-03-2017						
Wzrost kursu walutowego	10%	-	-	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	-	-	-	-	-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
 - kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 11.2, 11.4 oraz 11.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Wzrost stopy procentowej	1%	(538)	(483)	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	538	483	-	-

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

Spółka dokonuje inwestycji w akcje w celach strategicznych, nie handlowych; spółka nie prowadzi obrotu tymi inwestycjami.

30.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	Nota	31.03.2018	31.03.2017
Pożyczki		31 676	29 384
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		163 455	118 420
Pochodne instrumenty finansowe		109	808
Papiery dłużne		-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 968	15 786
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń		85 779	61 647
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		286 987	226 045

Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym w łącznej wartości: 28 057 tys. zł, w tym pożyczek długoterminowych do podmiotu Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji /Cypr. w łącznej kwocie 18 275 tys. PLN stanowi 88,58% łącznej wartości pożyczek udzielonych na dzień 31.03.2018.

Saldo należności z tytułu sprzedaży udziałów oraz wierzytelności pożyczkowych Spółki Tradus Sp. z o.o. w łącznej wartości 16 624 tys. zł stanowi 11,69% łącznej wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych na dzień 31.03.2018.

Spółka w sposób ciągły monitoruje płynność zarówno po stronie należności jak i zobowiązań, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	31.03.2018		31.03.2017	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	69 327	46 181	78 462	24 227
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(3 641)	-	(3 601)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	69 327	42 540	78 462	20 626
Pozostałe należności finansowe	51 515	-	18 341	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	51 515	-	18 341	-
Należności finansowe	120 842	42 540	96 803	20 626

	31.03.2018		31.03.2017	
	Należności DiU	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:	-	-	-	-
do 1 miesiąca	17 788	-	18 570	-
od 1 do 6 miesięcy	17 902	-	2 056	-
od 6 do 12 miesięcy	3 986	-	-	-
powyżej roku	2 864	-	-	-
Zaległe należności finansowe	42 540	-	20 626	-

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe są dokonywane w oparciu o przeterminowanie i zostały szczegółowo omówione w notach nr 11.2, 11.4 oraz 14.

30.3. Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 miesięcy	6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31-03-2018							
Kredyty w rachunku kredytowym		-	15 000	29 000	-	-	44 000
kredyty w rachunku bieżącym		37 985	-	-	-	-	37 985
Pożyczki		2 147	-	-	-	-	2 147
Dłużne papiery wartościowe		-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy		1 314	-	-	-	-	1 314
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe		254 698	-	-	-	-	254 698
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		296 144	15 000	29 000	-	-	340 144
Stan na 31-03-2017							
Kredyty w rachunku kredytowym		6 764	-	44 000	-	-	50 764
kredyty w rachunku bieżącym		27 104	-	-	-	-	27 104
Pożyczki		830	-	-	-	-	830
Dłużne papiery wartościowe		-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe		317 231	-	-	-	-	317 231
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		351 929	-	44 000	-	-	395 929

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w bilansie.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.03.2018	31.03.2017
Przyznane limity kredytowe	51 000	51 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	37 985	27 104
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	13 015	23 896

30.4 Ryzyko interpretacji przepisów przez organa administracji państwowej

Istotne i częste zmiany w przepisach prawnych, które obejmują swoim zakresem wiele aspektów działalności operacyjnej Emitenta, wywołuje ryzyko związane ze skutkami ich interpretacji przez Emitenta jak i organy administracji państwowej. Rozbieżne interpretacje przepisów, wynikające z braku jednolitej linii orzeczniczej, w sytuacji hipotetycznego sporu z organem, może generować ryzyka finansowe dla Emitenta. Ryzyka rozbieżnej interpretacji przepisów mogą dotyczyć takich sfer jak: opodatkowania podatkiem dochodowym i VAT, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, ochrony środowiska, obrotu papierami wartościowymi i innych.

W spółce Emitenta prowadzone są działania kontrole w zakresie podatku od towarów i usług, co jest typowe dla podmiotów handlujących elektroniką użytkową, jednakże żadna z kontroli nie zakończyła się w roku obrachunkowym 2017. Emitent nie otrzymał żadnej negatywnej decyzji, wydanej przez organy państwowe, skutkującej powstaniem zobowiązania finansowego, jednakże Zarząd zwraca uwagę, że w przypadku wystąpienia tego typu ryzyk mogą one wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W celu zmniejszenia prawdopodobieństwa wystąpienia opisanych powyżej ryzyk Emitent podejmuje następujące działania: monitoruje zmiany w przepisach prawnych, dostosowuje procedury wewnętrzne, kieruje pracownikami na specjalistyczne szkolenia, współpracuje z renomowanymi kancelariami prawnymi i doradcami podatkowymi, a także uczestniczy w pracach organizacji branżowych (ZIPSEE) i współpracuje z organizacjami zajmującymi się ochroną środowiska.

31. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,5.

Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 11.6.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.03.2018	31.03.2017
Kapitał:		
Kapitał własny	177 990	198 011
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	177 990	198 011
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	177 990	198 011
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	84 132	77 727
Leasing finansowy	1 315	1 846
Źródła finansowania ogółem	263 437	277 584
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,68	0,71
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 685	17 640
Amortyzacja	10 227	10 629
EBITDA	17 912	28 269

Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	84 132	77 727
Leasing finansowy	1 315	1 846
Dług	85 447	79 573
Wskaźnik długu do EBITDA	4,77	2,81

32. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie sprawozdawczym

Informacje o postępowaniach sądowych toczonych z Clean & Carbon Energy S.A. oraz Texas Ranch Company Wizja P.S. sp. z o.o. SKA w upadłości układowej (zarówno jako powód jak i pozwany) w związku z realizacją tzw. Umowy Inwestycyjnej, Ugody 2014, Nowej Ugody z dnia 7.11.2017r. oraz o zapłatę należności wekslowych.

W poprzednich sprawozdaniach finansowych Zarząd Emitenta przedstawiał listę istotnych sporów i postępowań sądowych, w których Emitent jest powodem lub pozwany, wraz z głównymi informacjami o charakterze i przebiegu spraw spornych. Prezentowane były również scenariusze opisujące potencjalne ryzyka i skutki finansowe zakończenia sporów i postępowań sądowych (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2017r. opublikowane w dniu 29.06.2017r.). Z uwagi na podpisanie w dniu 7.11.2017r. Nowej Ugody, Zarząd Emitenta traktuje wykonanie opisanych niżej postanowień Nowej Ugody jako scenariusz bazowy. Natomiast, prawdopodobieństwo wystąpienia scenariuszy przedstawianych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2017r. - nie wystąpi - zarówno przy założeniu realizacji scenariusza bazowego, jak również innych scenariuszy, które obecnie nie są rozważane.

Cel zawarcia Nowej Ugody i efekt jej wykonania

W dniu 7 listopada 2017 r. wobec kwestionowania Ugody 2014 przez CCE oraz powiązanych z nim akcjonariuszy CCE i zaprzestania jej wykonywania została zawarta w trybie pozasądowym Nowa Ugoda.

Ugoda została zawarta pomiędzy następującymi podmiotami:

- Activa S.A. z siedzibą w Poznaniu („Activa”),
- Contanisimo Ltd z siedzibą w Nikozji („Contanisimo”),
- Komputronik Signum Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („KT Signum”),
- Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („KT”),
zwanych łącznie „Grupa Komputronik”

- Goldpol Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Goldpol”),
- Violet Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Violet Investments”),
działających przy wykonywaniu Nowej Ugody niezależnie od „Grupy Komputronik”, w celu realizacji praw przysługujących w Nowej Ugodzie

- Clean & Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku („CCE”),
oraz
- Bio-kasz Sp. z o.o. z siedzibą w Koszewku („Bio-kasz”),
- Texass Ranch Company Wizja PS Sp. z o.o. S.K.A. w upadłości układowej z siedzibą w Koszewku („TRC”),
- Haliną Paszyńską reprezentowaną przez pełnomocnika Stanisława Paszyńskiego.
działających w porozumieniu z CCE.

Celem zawarcia Nowej Ugody było definitywne zakończenie wszystkich sporów prawnych toczących się między stronami, których źródłem była Umowa Inwestycyjna oraz sprawy o zapłatę weksli z wystawienia CCE, które to w drodze indosu nabył Komputronik od instytucji finansowej posiadającej prawa do weksli w marcu 2011 roku, oraz innych roszczeń. Do najważniejszych spraw prawnych o charakterze majątkowym, których stan został uregulowany (zobowiązanie do zakończenia spraw) w ramach Nowej Ugody należą:

1. Z powództwa Komputronik S.A. wobec CCE, o zapłatę należności wekslowej w kwocie 5.000.000 zł. z odsetkami za opóźnienie w płatności, przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie o sygn. akt XVI GC 534/11;
2. Z powództwa Komputronik S.A. wobec CCE, o zapłatę należności wekslowej w kwocie 4.000.000 zł. z odsetkami za opóźnienie w płatności, przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie o sygn. akt XVI GC 981/14;
3. Z powództwa Contanisimo przeciwko CCE jako poręczycielowi za zapłatę ceny sprzedaży Akcji Opcji Put w rozumieniu art. 17 Umowy Inwestycyjnej, które było prowadzone pod sygn. akt SA 146/12 Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej, które prawomocnie nie zostało rozstrzygnięte;
4. Z powództwa CCE przeciwko Emitentowi o zapłatę kwoty 28.500.000 złotych przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygn. akt SA 200/13.
5. Z powództwa CCE przeciwko Contanisimo o zapłatę 6.500.000 złotych, przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygn. akt SA 254/12/W, gdzie w dniu 15-09-2014r. zapadł

niekorzystny dla Contanisimo wyrok Sądu Arbitrażowego, a co do którego CCE wycofało skutecznie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności, po czym CCE, korzystając z faktu wstrzymania wykonania niektórych uchwał NWZA z dnia 10-10-2014r. złożył ponownie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności.

Nowa Ugoda została podpisana przy założeniu, że strony zawieszają wszelkie postępowania sądowe i egzekucyjne na okres pierwotnie 9 miesięcy (przedłużony o kolejne 2 miesiące – wobec zawarcia aneksu nr 3 z dnia 25 czerwca 2018 r. do Nowej Ugody) służący spełnieniu się wszystkich warunków zawieszających, pod którymi została ona zawarta. **Następnie, po skutecznym wykonaniu Nowej Ugody, strony zobowiązały się zakończyć wszystkie postępowania poprzez ich umorzenie.** W Ugodzie Strony zobowiązały się także do powstrzymania się od działań mających na celu inicjowanie nowych sporów, jak również od działań mających powodować kontynuację lub intensyfikację tych, które mają zostać wygaszone.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, strony Nowej Ugody zgodnie zrealizowały wszelkie możliwe do wykonania zobowiązania wynikające z założonych w Nowej Ugodzie etapów jej realizacji, obecnie jedynie oczekując na dokonanie wpisów przez właściwe wydziały sądów wieczystoksięgowych. Zgodnie z zawartym przez strony Nowej Ugody aneksem nr 3, pod warunkiem dokonania wspomnianych wyżej wpisów przez właściwe wydziały sądów wieczystoksięgowych, strony Nowej Ugody dnia 14 września 2018 roku uznają wykonanie wszystkich warunków zawieszających wejście w życie Nowej Ugody.

1. Najważniejsze skutki ekonomiczne wykonania Nowej Ugody dla Emitenta i Grupy Komputronik:

- a. Grupa Kapitałowa Emitenta pozostanie właścicielem lub stanie się właścicielem nieruchomości w Stargardzie, Gorzowie Wielkopolskim oraz zlokalizowanej w województwie mazowieckim (lub zamiennie innej odrębnie uzgodnionej między KT a CCE nieruchomości lub użytkownika wieczystego o charakterze inwestycyjnym) - o łącznej wartości **28,8 mln zł**, wg aktualnych operatów sporządzonych przez biegłych rzeczoznawców. Na mocy poprzedniej ugody z 2014r., która została zakwestionowana przez część akcjonariuszy CCE, Grupa Komputronik pozyskała nieruchomości warte 66,6 mln PLN – jednak w praktyce nie można było ich wykorzystać w działalności operacyjnej, ponieważ zostały na nich ustanowione zakazy zbywania i obciążania. Część z tych nieruchomości została zwrotnie przekazana w ramach wykonywania zapisów Nowej Ugody (lub oczekuje na zatwierdzenie zwrotu przez organy administracyjne lub sądy);
- b. Nabycie przez Grupę Komputronik, poprzez nowy podmiot zależny Mineralia sp. z o.o., praw do osiągnięcia zysków o wartości do 35 mln zł z przedsięwzięcia wydobywczego na gruntach zlokalizowanych w gminie Główczyce (powiat słupecki). Pozyskane prawo wymaga przeprowadzenia szczegółowych badań geologicznych, przygotowania studium wykonalności i analiz opłacalności projektu. Prowadzony w tym zakresie proces nie został ukończony, jednakże dokumentacja urzędowa potwierdza występowanie złoża, przy czym ostateczna wielkość i wartość złoża i praw do jego eksploatacji możliwa będzie do zdefiniowania po zakończeniu opisanego wyżej procesu. Z uwagi na skomplikowanie i długotrwałość postępowań przy tego rodzaju inwestycjach, oznacza to kilkuletnią perspektywę czasową. Dlatego też, ze względu na powyższe uwarunkowania, zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny oraz zaleceniami biegłych rewidentów, w aktualnej wycenie wartości spółki Mineralia (właściciela prawa) nie uwzględniono wartości godziwej wyżej opisanego prawa. Realizacja przedsięwzięcia w przyszłości, w zależności od warunków umowy uszczegóławiającej współpracę, lub też przyszła sprzedaż tego prawa na rzecz innych podmiotów, skutkować będzie ujęciem wartości prawa w wycenie spółki Mineralia i będzie wpływać pozytywnie na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Komputronik;
- c. Przeniesienie własności wszystkich pozostałych nieruchomości będących własnością spółek ACTIVA, GOLDPOL oraz VIOLET INVESTMENT, które pierwotnie ACTIVA nabyła w ramach Ugody 2014, czyli tych, które na mocy Nowej Ugody nie pozostaną własnością Grupy Komputronik, na rzecz TRC i CCE oraz rezygnacja z przysługujących należności wekslowych oraz wszystkich innych należności mających źródła w rozmaitych roszczeniach związanych z zawarciem Umowy Inwestycyjnej;
- d. Przeniesienie własności 30.582.274 szt. akcji CCE z rachunków maklerskich spółek z Grupy Komputronik na rzecz wskazanego w Ugodzie podmiotu zależnego od CCE. Akcje te traktowane były przez Emitenta jako aktywo pozabilansowe.
- e. Rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010r. wraz z skutkami opisanymi w punkcie poniższym.

W ocenie stron, w ramach Nowej Ugody, Strony **osiągają zrównoważone rozliczenia gospodarcze, mające charakter ekwiwalentny ekonomicznie.** Zakończenie sporów sądowych obniży znacząco koszty obsługi prawnej, jak również wyeliminuje potencjalne ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia sądowego. Ponadto pozwoli Zarządowi Emitenta na skoncentrowaniu się na dalszym rozwoju działalności podstawowej Emitenta.

W efekcie powyższych zmian w aktywach, jak również zastosowania ostrożnościowego podejścia do wyceny praw majątkowych z przedsięwzięcia wydobywczego, zarówno w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, jak i skonsolidowanym wykazaliśmy straty bilansowe. Łączny wpływ zaewidencjonowania wszystkich operacji związanych z Ugodą na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Komputronik był ujemny i wyniósł około (-42,3 mln PLN). W ujęciu jednostkowym obniżenie wyników Komputronik SA wyniosło około (-24,8 mln zł).

Wskazane zmiany wyników finansowych nie są wywołane ujemnymi przepływami finansowymi (poza zrealizowanymi kosztami prawnymi, notarialnymi i sądowymi).

2. Rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej

Rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 roku i umów zawartych w następstwie jej wykonania, o których Emitent informował raportem bieżącym nr 16/2010, zostało dokonane z zastrzeżeniem, że:

- żadna ze stron Nowej Ugody nie ma prawa do żądania zwrotu świadczeń dotychczas spełnionych w ramach Umowy Inwestycyjnej oraz Umów Wykonawczych, a także nie ma prawa do żądania jakiegokolwiek odszkodowania albo domagać się jakiegokolwiek innego świadczenia, które Strony omówiły i ustaliły w ramach Nowej Ugody;
- podwyższenie kapitału zakładowego CCE dokonane uchwałą nr 23 z dnia 1 września 2010 roku poprzez wyemitowanie akcji serii J i K w kapitale zakładowym CCE jest skuteczne i ważne;
- ani Emitent, a także Contanisimo, ani żaden z jej akcjonariuszy i wspólników nie ma obowiązku zbycia jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym Komputronik na inną osobę;
- zbycie sieci sklepów oraz znaków towarowych pomiędzy CCE oraz odpowiednio Emitentem i Contanisimo zgodnie z art. 6 Umowy Inwestycyjnej pozostają w mocy oraz są skuteczne i ważne, zaś rozliczenie transakcji reguluje Nowa Uгода;
- nabycie wierzytelności przysługujące wobec Techmex SA na rzecz CCE przez El-corn sp. z o.o. z siedzibą w Koszewku jest skuteczne i ważne;
- nabycie przez Emitenta od Stanisława i Haliny Paszyńskich nieruchomości w Tanowie jest skuteczne i ważne;
- TRC ani CCE nie mają obowiązku zapłaty ceny za akcje Opcji PUT, pojęcie zostało zdefiniowane w Umowie Inwestycyjnej;
- Emitent rezygnuje z dochodzenia kwot należności wekslowych przysługujących Emitentowi wobec CCE, a także wszystkich innych roszczeń wobec podmiotów spoza Grupy Komputronik, które mogły powstać w związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej;
- strony Nowej Ugody złożyły oświadczenie, że po spełnieniu warunków zawieszających w żadnym ze stosunków prawnych, będących skutkiem zawarcia umów, porozumień lub innych wzajemnych stosunków w okresie od lipca 2010 roku do dnia zawarcia Nowej Ugody nie doszło do wyrządzenia wzajemnej szkody żadnej ze stron, a przynajmniej, wyłącznie dla celów ostrożnościowych oświadczają, że została ona naprawiona;

Stan prawny NOWEJ Ugody

1. Warunki zawieszające wykonania Nowej Ugody

Strony postanowiły, że Nowa Uгода zostaje zawarta pod trzema warunkami zawieszającymi – w brzmieniu ustalonym aneksem nr 3 z dnia 25 czerwca 2018 r. do Nowej Ugody - o charakterze łącznym, tj:

- a. przed Sądem Okręgowym w Szczecinie w sprawie pod sygn. akt VIII GC 32/15, zostanie zawarta ugoda sądowa o określonej w postanowieniach Ugody treści, a nadto Sąd prowadzący postępowanie nie sprzeciwi się jej zawarciu i umorzy prawomocnie postępowanie, zaś właściwy Wydział Ksiąg Wieczystych na podstawie zawartej ugody sądowej dokona wpisu na rzecz TRC prawa własności nieruchomości w Cecenowie stanowiące działki 231/15, 231/16, 213/24, 213/26, 231/18, 231/19, 231/20, 213/37, 213/38, 250, 265, 233, 249, 238, 236/2, 244, 264, 218, 252, 240, 242, 263, 266, 220/13, 226/3, 226/6, 254/2, oraz prawa własności nieruchomości w Skalinie stanowiącej działkę nr 347/7, a także prawa własności działki nr 100/4 położonej w Stargardzie;

Warunek pierwszy jest obecnie w fazie finalizowania. Została zawarta ugoda sądowa w postępowaniu wskazanym wyżej a sąd prawomocnie umorzył to postępowanie. Obecnie strony czekają na uprawomocnienie się wpisów w księgach wieczystych dokonywanych na podstawie ugody sądowej.

- b. przed Sądem Okręgowym w Poznaniu w sprawie pod sygn. akt IX GC 1028/17, zostanie zawarta ugoda sądowa o treści określonej w Ugodzie, a nadto Sąd prowadzący postępowanie nie sprzeciwi się jej zawarciu i umorzy prawomocnie postępowanie, zaś właściwy Wydział Ksiąg Wieczystych, na podstawie zawartej ugody sądowej, dokona wpisu na rzecz CCE prawa własności nieruchomości na działkach 100/5 oraz 100/6 w Stargardzie

albo

za zgodą Dyrektora Generalnego Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa (KOWR) – na podstawie art. 2a ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego - dojdzie do przeniesienia przez VIOLET na rzecz CCE prawa własności działek gruntu położonych w Stargardzie nr 100/5 oraz nr 100/6, przy czym jeżeli **do dnia 14 września 2018 roku** nie spełni się warunek alternatywny wskazany w podpunkcie oznaczonym lit. b powyżej, wówczas do ziszczenia się tzw. drugiego warunku zawieszającego Ugody dochodzi, jeżeli VIOLET ustanowi

na rzecz CCE prawo użytkowania działek gruntu położonych w Stargardzie nr 100/5 oraz nr 100/6 i prawo to będzie prawomocnie wpisane na rzecz CCE do nowo założonej księgi wieczystej, zaś VIOLET zobowiąże się do przeniesienia własności działek gruntu położonych w Stargardzie nr 100/5 oraz nr 100/6 na CCE z dniem 05 maja 2021 roku lub z datą wcześniejszą, jeżeli doszłoby do zmiany stanu prawnego (zmiany treści ustaw) lub przeznaczenia tych działek z działek rolnych na działki nierolne, zaś zobowiązanie do przeniesienia VIOLET zabezpieczy obowiązkiem zapłaty kary umownej, a dla zabezpieczenia zapłaty tej kary ustanowi hipotekę na działkach gruntu położonych w Stargardzie nr 100/5 oraz nr 100/6 i podda się rygorowi dobrowolnej egzekucji w zakresie zapłaty tej kary umownej z ograniczeniem egzekucji wyłącznie do przedmiotu tej hipoteki.

Warunek drugi jest w trakcie realizacji.. Dnia 26 lipca 2018 roku została zawarta umowa użytkowania opisana powyżej w pkt. b. - obecnie strony czekają na uprawomocnienie się wpisów przez sąd wieczystoksięgowy.

- c. W ramach warunku trzeciego na podstawie odrębnej umowy, dojdzie do przeniesienia:
- 1) przez Activa na rzecz TRC prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności wzniesionych na tych nieruchomościach budynków, w zakresie działek ewidencyjnych nr 8/46, 8/59, 101/1, 101/2 z obrębu Pogodno 126 w Szczecinie, działek ewidencyjnych nr 8/35, 8/65, 8/66 położonych w Szczecinie oraz działek ewidencyjnych nr 262/44, 262/45, 262/46, 262/47 położonych w Gorzowie Wielkopolskim;.
 - 2) przez VIOLET INVESTMENT na rzecz CCE prawo własności nieruchomości oznaczonej jako działka ewidencyjna 100/7 z obrębu 23 w Stargardzie oraz ustanowi służebność przechodu i przejazdu na rzecz każdego z właścicieli wszystkich pozostałych działek objętych tą księgą wieczystą, a właściwy Wydział Ksiąg Wieczystych dokona wpisu na rzecz CCE tego prawa własności oraz wpisu opisanej służebności;

Warunek trzeci został w całości wykonany w związku z uprawomocnieniem się w księgach wieczystych wpisów praw przeniesionych na rzecz ich nabywców.

2. Pozostałe postanowienia i istotne informacje dotyczące Ugody

- 1) W rozliczeniu ekonomicznym zostaje osiągnięta równowaga gospodarcza, która miała miejsce przed powstaniem stosunku obligacyjnego w związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej w 2010r. Tym samym strony Nowej Ugody uznają, że po zrealizowaniu Nowej Ugody we wzajemnej relacji nie występuje szkoda po żadnej ze Stron, a przynajmniej, że została ona naprawiona (oświadczenie ostrożnościowe);
- 2) Nowa Ugoda ma wyczerpać wszelkie wzajemne roszczenia Stron wobec siebie, jak również roszczenia przysługujące Stronom i ich współpracownikom wobec innych Stron i ich współpracowników, podlegających rozliczeniu/zaspokojeniu/zakończeniu wyłącznie przez podmioty opisane w Nowej Ugodzie, którym nie przysługują z tego tytułu jakiegokolwiek roszczenia do innych podmiotów;
- 3) Strony zgodnie oświadczają, że zarówno wobec innych Stron Nowej Ugody, jak i osób wskazanych w Nowej Ugodzie, wyłącznie w przypadku ziszczenia się warunków zawieszających Nowej Ugody, zrzekają się wszelkich roszczeń zarówno pieniężnych i roszczeń wszelkiego innego rodzaju, wierzytelności i jakichkolwiek innych praw, zarówno o charakterze kontraktowym, deliktowym, z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia, nienależnego świadczenia, zarówno o charakterze obligacyjnym jak i praworzeczowym, i z wszelkich innych tytułów znanych prawu znajdującemu zastosowanie do tych stosunków i zdarzeń.
- 4) Wykaz nieruchomości, co do których Grupa Komputronik uzyska, po wykonaniu Nowej Ugody, prawo własności lub prawo użytkowania wieczystego:
 - a. działki ewidencyjne nr 100/1, 100/2, 100/3 z obrębu 23 w Stargardzie;
 - b. działka ewidencyjna 262/40 z obrębu Chróścik w Gorzowie Wielkopolskim;
 - c. działki ewidencyjne nr 351/2, 262/56, 262/31, 262/35 z obrębu nr 7 Chróścik w Gorzowie Wielkopolskim;
 - d. działka w województwie mazowieckim lub inna odrębnie uzgodniona przez CCE oraz KT nieruchomość lub użytkowanie wieczyste o charakterze inwestycyjnym;
- 5) Nieruchomości, których własność bądź prawa do użytkowania wieczystego zostaną przeniesione, po wykonaniu Ugody, na rzecz TRC i CCE:
 - a. działki ewidencyjne nr 8/46, 101/1, 101/2 z obrębu Pogodno 126 w Szczecinie;
 - b. działka ewidencyjna nr 8/59 z obrębu Pogodno 126 w Szczecinie;
 - c. działka ewidencyjna nr 8/35 położona w Szczecinie;
 - d. działki ewidencyjne nr 8/65, 8/66 położone w Szczecinie;
 - e. działki ewidencyjne nr 262/44, 262/45, 262/46, 262/47 położone w Gorzowie Wielkopolskim;
 - f. działka ewidencyjna 100/4, 100/5, 100/6, 100/7 z obrębu 23 w Stargardzie;

- g. działki o numerach 231/15, 231/16, 213/24, 213/26, 231/18, 231/19, 231/20, 213/37, 213/38, 250, 265, 233, 249, 238, 236/2, 244, 264, 218, 252, 240, 242, 263, 266, 220/13, 226/3, 226/6, 254/2 w Cecenowie
- h. działka o numerze 347/7 w Skalinie

3. Opis zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Nowej Ugody Emitent:

- a. zobowiązał się solidarnie wraz z Contanisimo, Activa, Goldpol oraz Violet Investments zapłacić karę umowną w wysokości 2.000.000 zł w razie nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających pod jakimi zawarta została ugoda, na skutek ich zawinionego działania;
- b. zobowiązał się solidarnie wraz z Contanisimo, Activa, Goldpol oraz Violet Investments zapłacić karę umowną w wysokości 2.000.000 zł w razie niewykonania zobowiązań określonych w Ugodzie;
- c. udzielił poręczenia zapłaty weksla własnego wystawionego przez Wojciecha Buczkowskiego na kwotę 2.000.000 zł na zabezpieczenie ewentualnej zapłaty za zobowiązania Activa, Goldpol oraz Violet w razie niewykonania zobowiązań określonych w Ugodzie;
- d. udzielił poręczenia zapłaty weksla własnego wystawionego przez Wojciecha Buczkowskiego na kwotę 2.000.000 zł na zabezpieczenie zapłaty ewentualnej kary umownej przez KT, Contanisimo, Activa, Goldpol oraz Violet Investments w razie nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających pod jakimi zawarta została ugoda, na skutek ich zawinionego działania (poręczenie tożsame z zabezpieczeniem z punktu a.);
- e. udzielił poręczenia zapłaty weksla własnego wystawionego przez Wojciecha Buczkowskiego na kwotę 2.000.000 zł na zabezpieczenie zapłaty kary umownej przez Activa, Goldpol oraz Violet, w razie niewykonania zobowiązań określonych w Ugodzie (poręczenie tożsame z zabezpieczeniem z punktu b.);

Strony ustaliły, że po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających i uprawomocnieniu wpisów w sądach wieczystoksięgowych, wyżej wymienione zabezpieczenia wygasną, a dokumenty z nimi związane zostaną wydane Emitentowi z depozytu notarialnego.

4. Zabezpieczenia udzielone Emitentowi oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Emitenta

- a. zobowiązanie TRC do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz Activa w razie niewykonania zobowiązań określonych w Nowej Ugodzie, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł, z poręczeniem wekslowym Bio-kasz;
- b. zobowiązanie CCE do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz KT w razie niewykonania zobowiązań określonych w Nowej Ugodzie, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł z poręczeniem wekslowym Bio-kasz;
- c. solidarne zobowiązanie TRC oraz CCE do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz KT oraz Activa w razie nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających pod jakimi zawarta została Nowa Ugoda, na skutek zawinionego działania TRC, CCE lub też członków organów tych podmiotów, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł z poręczeniem wekslowym Bio-kasz;
solidarne zobowiązanie TRC oraz CCE do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz KT oraz Activa w razie niewykonania zobowiązań określonych w Nowej Ugodzie, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł z poręczeniem wekslowym Bio-kasz.

Strony ustaliły, że po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających i uprawomocnieniu wpisów w sądach wieczystoksięgowych, wyżej wymienione zabezpieczenia wygasną, a dokumenty z nimi związane zostaną wydane z depozytu notarialnego.

5. Umowy wykonawcze

W częściowym, etapowym wykonaniu postanowień Ugody, w dniu 7 listopada 2017 r. zawarto następujące umowy wykonawcze (w nawiasie podano strony umów):

- a. **Porozumienie podatkowe** (CCE; Activa; Violet Investments; Contanisimo; KT, Goldpol):
 - i. Porozumienie zawarte zostało w związku z przeniesieniami i zwrotnymi przeniesieniami nieruchomości oraz praw użytkowania wieczystego dokonanych w Nowej Ugodzie. Zawarte porozumienie reguluje odpowiedzialność poszczególnych podmiotów nabywających wartości majątkowe w postaci nieruchomości i praw użytkowania wieczystego w zakresie zapłaty podatków i opłat z nimi związanych;
 - ii. Strony Porozumienia zgodnie stwierdziły że, **za pokrycie podatków oraz opłat za użytkowanie wieczyste, a także ewentualnych innych podatków i opłat odpowiedzialny jest podmiot**, który w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających, pod którymi zawarta została Nowa Ugoda, **będzie wykonywał**

- uprawnienia właściciela lub użytkownika wieczystego.** Obowiązek ten powstaje już od dnia ziszczenia się danego warunku zawieszającego Nowej Ugody;
- iii. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań opisanych w Porozumieniu, CCE:
 - Utworzy rachunki ESCROW w porozumieniu z ACTIVA, GOLDPOL, VIOLET, na które wpłaci kwoty należnych podatków, gdyby w wyniku decyzji administracyjnej zapłata tych podatków przez CCE nie była możliwa, a ACTIVA, GOLDPOL lub VIOLET mogły uzyskać te środki z rachunków ESCROW po dokonaniu zapłaty podatków we własnym imieniu;
 - na zabezpieczenie pokrycia kosztów podatkowych, wystawia trzy weksle własne in blanco z poręczeniem wekslowym Bio-kasz Sp. z o.o., po jednym na rzecz ACTIVA, GOLDPOL i VIOLET, przy czym każdy z tych podmiotów może wypełnić weksle na kwotę stanowiącą równowartość kwoty podatku od nieruchomości lub opłaty za użytkowanie wieczyste (wraz z odsetkami) jaką odpowiednio ACTIVA, GOLDPOL i VIOLET zapłacił na podstawie ostatecznej decyzji podatkowej właściwego organu podatkowego lub wezwania do zapłaty w zakresie opłaty za użytkowanie wieczyste, za okres wskazany w Porozumieniu;
 - iv. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań opisanych w Porozumieniu (tj. zapłaty podatków za nieruchomości, które pozostaną własnością Grupy Komputronik) ACTIVA wystawia jeden weksel własny in blanco, poręczony wekslowo przez KT, którego wydanie wraz z deklaracją wekslową nastąpiło w dniu zawarcia niniejszego Porozumienia, przy czym CCE może wypełnić weksle wyłącznie na kwotę stanowiącą równowartość kwoty podatku rolnego lub podatku od nieruchomości (wraz z odsetkami), jaką CCE zapłacił na podstawie ostatecznej decyzji podatkowej właściwego organu podatkowego, za okres wskazany w Porozumieniu;
- b. Umowa przedwstępna przeniesienia własności nieruchomości, (**w całości wykonana** w związku z zawarciem umowy przyrzeczonej a następnie uprawomocnieniem się w księgach wieczystych wpisu praw przeniesionych na rzecz ich nabywcy (CCE; VIOLET; Contanisimo; Goldpol):
- i. Przedmiotem umowy jest wykonanie zobowiązania przyjętego w Nowej Ugodzie w postaci przeniesienia przez VIOLET na CCE prawa własności działki o numerze 100/7 z obrębem 23 w Stargardzie, poprzez zawarcie umowy zobowiązującej do zawarcia umowy przeniesienia przedmiotowej nieruchomości;
 - ii. VIOLET oraz CCE zobowiązały się w Umowie przedwstępnej w celu wykonania zobowiązania opisanego w Nowej Ugodzie, że w terminie do dnia, w którym minie trzeci dzień od dnia wykreślenia z księgi wieczystej zakazu zbywania tej nieruchomości, zawrą umowę przeniesienia własności działki na rzecz CCE;
 - iii. VIOLET zobowiązał się do ustanowienia w umowie przyrzeczonej tytułu egzekucyjnego, co do wydania opisanej nieruchomości;
- c. Umowa przeniesienia własności (Bio-kasz, Contanisimo, KT, KT Signum) - **w całości wykonana**:
- i. Umowa zawarta została w celu wykonania postanowień Nowej Ugody dotyczących rozporządzeń wartościami majątkowymi w zakresie przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz przeniesienia zdematerializowanych akcji CCE w ilości 18.220.578 sztuk na rzecz Bio-kasz;
 - ii. Jednocześnie strony ustanowiły zabezpieczenia w postaci:
 - zobowiązania się przez Contanisimo do zapłaty na rzecz Bio-kasz kary umownej w wysokości 4.000.000 zł na wypadek niewykonania swojego świadczenia w postaci przeniesienia akcji na Bio-kasz.; jednocześnie w tym zakresie Contanisimo poddaje się rygorowi art. 777 k.p.c. z momentem, w którym Bio-kasz wykona swoje świadczenie na rzecz KT Signum;
 - KT poręcza zapłatę kary umownej przez Contanisimo, które to poręczenie obowiązuje do dnia 31 grudnia 2018 roku i w zakresie tego zobowiązania poddaje on KT rygorowi z art. 777 k.p.c. z momentem, w którym Bio-kasz wykona swoje świadczenie na rzecz KT Signum;
 - poddanie się przez Bio-kasz rygorowi z art. 777 k.p.c. na rzecz KT Signum na wypadek niewykonania świadczenia do wydania kompleksu nieruchomości w Gorzowie; jednocześnie w tym zakresie Bio-kasz poddaje się rygorowi art. 777 k.p.c.
- d. Umowa zamiany (Contanisimo; Sławomir Kołodziejczuk) - **w całości wykonana**:
Umowa zawarta została w celu wykonania postanowień Nowej Ugody dotyczących rozporządzeń wartościami majątkowymi w zakresie przeniesienia własności udziałów spółki na rzecz Contanisimo, a także przeniesienia w zamian przez Contanisimo na podmiot trzeci własność akcji CCE;
- e. Umowa przedwstępna przeniesienia praw użytkowania wieczystego pomiędzy Activa; TRC (**w całości wykonana** w związku z zawarciem umowy przyrzeczonej a następnie uprawomocnieniem się w księgach wieczystych wpisów praw przeniesionych na rzecz ich nabywców :

- i. przedmiotem umowy jest wykonanie zobowiązania przyjętego w Nowej Ugodzie w postaci przeniesienia przez Activa na TRC praw użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Szczecinie i Gorzowie Wielkopolskim oraz prawa własności wzniesionych na tych nieruchomościach i stanowiących odrębną nieruchomość budynków;
- ii. Activa oraz TRC zobowiązały się, że w terminie do dnia 30.10.2018r., przy czym nie później niż w terminie 5 dni roboczych od daty uzyskania wykreślenia z ksiąg wieczystych istniejących na dzień zawarcia Nowej Ugody obciążeń, zawrą przyrzeczoną umowę. Wydanie TRC nieruchomości oraz budynków, w znaczeniu prawnym, nastąpi najpóźniej w dacie zawarcia umowy (umów) przyrzeczonych;
- iii. Activa, zobowiązała się do niedokonywania jakichkolwiek czynności faktycznych i prawnych w stosunku do przedmiotowych praw użytkowania wieczystego od momentu, gdy prawa te będą wolne od obciążeń wpisanych do ksiąg wieczystych, których skutkiem byłoby uniemożliwienie lub utrudnienie zawarcia przez Activa umowy ostatecznej w wykonaniu Umowy przedwstępnej. Activa, o ile nie uzyska uprzedniej i pisemnej zgody TRC, zobowiązała się również do niedokonywania jakichkolwiek czynności faktycznych i prawnych w stosunku do przedmiotowych praw użytkowania wieczystego, także od momentu zawarcia niniejszej umowy przedwstępnej;
- iv. Niedotrzymanie wyżej wymienionych zobowiązań zabezpieczone jest karą umowną w kwocie 10.000.000,00 zł płatną przez Activa na rzecz TRC. Zapłata kary umownej przez Activa zabezpieczona zostaje weksłem własnym wystawionym przez Wojciecha Buczkowskiego z poręczeniem wekslowym KT.

TABELA A. Postępowania prawomocnie umorzone jeszcze przed zawarciem Nowej Ugody:

Lp.	Strony postępowania	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu
1.	Clean & Carbon Energy S.A. c/a Komputronik S.A.	O zapłatę z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Karen, spłaty pożyczki udzielonej przez Karen, nabycia wierzytelności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o., spłaty wierzytelności Karen za udziały w spółce Idea Nord Sp.z o.o., spłaty pożyczki udzielonej Idea Nord przez Karen	28.500.000 PLN

TABELA B. Istotne wartościowo postępowania w toku przed zawarciem Nowej Ugody, a zawieszono po jej zawarciu:

Lp.	Strony postępowania	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu
1.	Contanisimo Ltd przeciwko Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA w upadłości układowej	A. O zapłatę ceny akcji Opcji PUT oraz odsetki przed Sądem Okręgowym w Poznaniu –wierzytelność powstała w związku umową inwestycyjną (dochodzona równolegle w postępowaniu w punkcie B)	63.757.802 PLN (48,7 mln PLN należności głównej)
		B. zgłoszenie wierzytelności opcji put w toku postępowania upadłościowego	64.017.917 PLN (48,7 mln PLN należności głównej)
2.	Contanisimo Ltd przeciwko Clean & Carbon Energy S.A.	O zapłatę przez poręczyciela ceny akcji opcji put (dot. sprawy z pkt 1) – wierzytelność powstała w związku umową inwestycyjną	48.688.406 PLN
3.	Contanisimo Ltd c/a przeciwko Clean & Carbon Trade Sp. z o.o.	Roszczenie ze skargi pauliańskiej celem zaspokojenia ceny Akcji Opcji Put (dot. sprawy z pkt. 1) przeciwko nabywcy nieruchomości od zobowiązanej Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA – dochodzenie bezskuteczności przeniesienia części nieruchomości Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA na Clean & Carbon Trade Spółka z o.o.	48.688.406 PLN
4.	Clean & Carbon Energy S.A c/a Contanisimo Ltd	O zapłatę ceny za Znaki Towarowe – dotyczy umowy inwestycyjnej	6.500.000 PLN
5.	Komputronik S.A c/a Clean & Carbon Energy S.A.	O zapłatę należności wekslowej z weksla własnego z wystawienia Clean & Carbon Energy S.A. w wysokości nominalnej 4 mln zł jako spółki Komputronik S.A. nabyła w oparciu o nieprzerwany szereg indosów wekslowych od spółki SEB Commercial Finance Sp. z o.o.	4.000.000 PLN

6.	Komputronik S.A c/a Clean & Carbon Energy S.A.	O zapłatę należności wekslowej z weksla własnego z wystawienia Clean & Carbon Energy S.A. w wysokości nominalnej 5 mln zł jako spółki Komputronik S.A. nabyła w oparciu o nieprzerwany szereg indosów wekslowych od spółki SEB Commercial Finance Sp. z o.o.	5.000.000 PLN
----	--	--	---------------

Zakończenie wymienionych w TABELI B postępowań zależy od wykonania Nowej Ugody. W przypadku całościowego wykonania Nowej Ugody postępowania te zostaną umorzone.. Natomiast postępowanie o roszczenie CCE wymienione w TABELI A, zostało umorzone już w 2016 r., a w Nowej Ugodzie CCE w sposób jednoznaczny oświadczyło, że żadna ze stron nie ma prawa do żądania zwrotu świadczeń dotychczas spełnionych w ramach Umowy Inwestycyjnej oraz umów następczych, a także nie ma prawa do żądania jakiegokolwiek odszkodowania albo domagać się jakiegokolwiek innego świadczenia.

Postępowanie wymienione w Tabeli A jest prezentowane wyłącznie ze względu na ułatwienie śledzenia historii zmian relacji stron Umowy Inwestycyjnej.

6. RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONYMI SPORAMI PRAWNYMI

Zarząd Emitenta jest świadomy, że prowadzenie sporów prawnych zarówno z inicjatywy Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również przeciwko niemu i spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta, może się wiązać z ryzykiem niekorzystnych rozstrzygnięć sądowych. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę długotrwałość procesu negocjacyjnego i kompleksowy charakter podpisanej w jej wyniku Nowej Ugody, która kończy wieloletni i wieloaspektowy konflikt o charakterze gospodarczym, należy uznać ryzyko dalszych sporów prawnych za mało prawdopodobne. oZapisów Nowej Ugody nie podważa żadna z jej stron, żaden z akcjonariuszy i członków organów stron tej Ugody. Ugoda jest konsekwentnie realizowana przez strony, czego dowodem jest spełnienie wszystkich warunków zawieszających.. Dodatkowo Strony zawierały kolejne aneksy, które miały na celu osiągnięcie skutków prawnych i ekonomicznych założonych w Nowej Ugodzie. Datę uznania Nowej Ugody za wykonaną określono na 14 września 2018r.

W tych okolicznościach Zarząd Emitenta podtrzymuje wyrażane już stanowisko o zdezaktualizowaniu się dotychczas prezentowanych scenariuszy odnoszących się do Ugody 2014, gdyż jako **najbardziej prawdopodobny wariant rozwoju relacji z CCE i podmiotami uczestniczącymi w Nowej Ugodzie przyjmować należy, że wszystkie postanowienia Nowej Ugody zostaną wykonane.**

7. RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONYMI SPORAMI PRAWNYMI

Zarząd Emitenta jest świadomy, że prowadzenie sporów prawnych zarówno z inicjatywy Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również przeciwko niemu i spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta, może się wiązać z ryzykiem niekorzystnych rozstrzygnięć sądowych. Niemniej jednak istotnie ograniczają te ryzyka, zapisy Nowej Ugody której ważności nie podważa żadna z jej stron, żaden z akcjonariuszy CCE, jak również członkowie organów CCE, a która jest konsekwentnie realizowana przez strony, czego dowodem jest spełnienie dwu z trzech warunków zawieszających oraz zdecydowanej większości punktów ostatniego warunku zawieszającego. Dodatkowo zawierane były kolejne aneksy, które mają na celu osiągnięcie skutków prawnych i ekonomicznych założonych w Nowej Ugodzie. W tych okolicznościach Zarząd Emitenta podtrzymuje wyrażane już stanowisko o zdezaktualizowaniu się dotychczas prezentowanych scenariuszy odnoszących się do Ugody 2014, gdyż jako **najbardziej prawdopodobny wariant rozwoju relacji z CCE i podmiotami uczestniczącymi w Nowej Ugodzie przyjmować należy, że:**

jej wszystkie postanowienia zostaną wykonane.

Biorąc pod uwagę długotrwałość procesu negocjacyjnego i kompleksowy charakter podpisanej w jej wyniku Nowej Ugody, która kończy wieloletni i wieloaspektowy konflikt o charakterze gospodarczym, a wobec tego w założeniu ma eliminować ryzyka prawne lub ekonomiczne dla układających się stron.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym wymagające zgodnie z MSSF/MSRujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu (nota 32).Do dnia publikacji nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

34. Pozostałe informacje

34.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2018: **4,2085** PLN/EUR, 31.03.2017: **4,2198** PLN/EUR,

- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2017 – 31.03.2018: **4,2170** PLN/EUR, 01.04.2016 – 31.03.2017: **4,3515** PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.04.2017 – 31.03.2018: **4,3166/4,1493** PLN/EUR, 01.04.2016 – 31.03.2017: **4,5035/4,2198** PLN/EUR.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 886 189	1 922 779	447 282	441 866
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 685	17 640	1 822	4 054
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 959)	12 973	(4 496)	2 981
Zysk (strata) netto	(19 986)	11 938	(4 739)	2 743
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(19 986)	11 938	(4 739)	2 743
Zysk na akcję (PLN)	(2,04)	1,23	(0,48)	0,28
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(2,04)	1,20	(0,48)	0,28
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,2170	4,3515
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	2 041	19 817	484	4 554
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	(14 183)	(5 607)	(3 363)	(1 289)
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	2 215	(4 937)	525	(1 135)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 927)	9 273	(2 354)	2 131
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,2170	4,3515
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Bilans	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	533 535	587 101	126 776	139 130
Zobowiązania długoterminowe	49 690	50 158	11 807	11 886
Zobowiązania krótkoterminowe	305 855	338 932	72 676	80 319
Kapitał własny	177 990	198 011	42 293	46 924
kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	177 990	198 011	42 293	46 924
Kurs EUR/PLN na koniec okresu	X	X	4,2085	4,2198

34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31-03-2018				
WB iTOTAL Sp. z o.o.	2 728 951	2 728 951	283	27,9%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	255	26,1%
Pozostali Akcjonariusze	4 507 987	4 507 987	441	46,0%
-	-	-	-	-
Razem	9 793 974	9 793 974	979	100,0%
Stan na 31-03-2017				
WB iTOTAL Sp. z o.o.	2 728 951	2 728 951	283	27,9%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	255	26,1%
Pozostali Akcjonariusze	4 507 987	4 507 987	441	46,0%
-	-	-	-	-
Razem	9 793 974	9 793 974	979	100,0%

34.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	W spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01-04-2017 do 31-03-2018					
Buczkowski Wojciech	120	-	110	-	230
Nowak Krzysztof	172	-	153	-	325
0	-	-	-	-	-
Razem	292	-	263	-	555
Okres od 01-04-2016 do 31-03-2017					
Buczkowski Wojciech	120	-	131	-	251
Nowak Krzysztof	172	-	24	-	196
0	-	-	-	-	-
Razem	292	-	155	-	447

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 28.1.

34.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

	W spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01-04-2017 do 31-03-2018					
Buczkowski Krzysztof	114	-	32	-	146
Buczkowski Tomasz	24	-	-	-	24
Bujny Jędrzej	24	-	-	-	24
Wiśniewski Jarosław	42	-	-	-	42
Plichta Ryszard	42	-	-	-	42
0	-	-	-	-	-
Razem	246	-	32	-	278
Okres od 01-04-2016 do 31-03-2017					
Buczkowski Krzysztof	96	-	30	-	126
Buczkowski Tomasz	24	-	-	-	24
Bujny Jędrzej	24	-	-	-	24
Wiśniewski Jarosław	24	-	-	-	24
Plichta Ryszard	24	-	-	-	24
0	-	-	-	-	-
Razem	192	-	30	-	222

34.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki jest UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.K. z siedzibą w Krakowie. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	53	49
Przegląd sprawozdań finansowych	38	35
Doradztwo podatkowe	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	91	84

34.6. Zatrudnienie

Przeciętne (średnie w roku) zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Pracownicy umysłowi	607	736
Pracownicy fizyczni	236	111
Razem	843	847
	od 01-04-2017 do 31-03-2018	od 01-04-2016 do 31-03-2017
Liczba pracowników przyjętych	288	331
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(231)	(266)
Razem	57	65

35. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 lipca 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30-07-2018	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
30-07-2018	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30-07-2018	Joanna Roeske	Główny Księgowy	