



**GRUPA KAPITAŁOWA
KOMPUTRONIK S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
Sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 kwietnia 2018 roku
do 30 czerwca 2018 roku**

POZNAŃ, DNIA 14 SIERPIEŃ 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| SKONSOLIDOWANY BILANS | 1 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 3 |
| SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 5 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| 1. Informacje ogólne | 9 |
| 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości | 10 |
| 3. Znaczące zdarzenia i transakcje | 18 |
| 4. Zysk na akcję | 20 |
| 5. Sezonowość działalności | 20 |
| 6. Segmenty operacyjne | 20 |
| 7. Konsolidacja | 22 |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe | 29 |
| 9. Wartości niematerialne | 31 |
| 10. Nieruchomości inwestycyjne | 32 |
| 11. Aktywa i zobowiązania finansowe | 32 |
| 12. Wartość godziwa instrumentów finansowych* | 34 |
| 13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 35 |
| 14. Kapitał podstawowy | 36 |
| 15. Programy płatności akcjami | 37 |
| 16. Dywidendy | 37 |
| 17. Emisja i wykup papierów dłużnych | 37 |
| 18. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) | 37 |
| 19. Rezerwy | 37 |
| 20. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 37 |
| 21. Zobowiązania warunkowe | 38 |
| 22. Połączenia jednostek gospodarczych | 38 |
| 23. Działalność zaniechana | 38 |
| 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 39 |
| 25. Zdarzenia po dniu bilansowym | 40 |
| 26. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów | 40 |
| 27. Informacje uzupełniające | 40 |
| 28. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Komputronik S.A. | 44 |
| 29. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnej informacji finansowej Komputronik S.A. za I kwartał roku obrotowego 2018/2019 | 52 |
| 30. Zatwierdzenie do publikacji | 52 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| AKTYWA | Nr noty | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartość firmy | 7 | 24 501 | 24 501 |
| Wartości niematerialne | 8 | 24 620 | 24 801 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 55 762 | 55 648 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 11 | 12 246 | 12 246 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 6 | - | - |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 6 | - | - |
| Należności i pożyczki | 12 | 70 | 2 150 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 12 | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 12 | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 22 | 154 | 310 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13 | - | 382 |
| Aktywa trwałe razem | | 117 353 | 120 038 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 14 | 244 865 | 232 688 |
| Należności z tytułu umów o usługę budowlaną | | 1 179 | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 15 | 114 511 | 134 998 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 338 | 158 |
| Pożyczki | 12 | 6 720 | 5 193 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 12 | 744 | 109 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 12 | 25 896 | 25 896 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 22 | 15 707 | 7 532 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 | 15 303 | 10 111 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 17 | 770 | 770 |
| Aktywa obrotowe razem | | 426 033 | 417 455 |
| Aktywa razem | | 543 386 | 537 493 |

SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

| PASYWA | Nr noty | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 18 | 979 | 979 |
| Akcje własne (-) | 18 | - | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 18 | 76 842 | 76 842 |
| Pozostałe kapitały | 18 | 17 268 | 17 265 |
| Zyski zatrzymane: | 18 | 64 975 | 66 969 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 65 827 | 104 566 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | (852) | (37 597) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | - | - |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 160 064 | 162 055 |
| Udziały niedające kontroli | 18 | 452 | 668 |
| Razem kapitał własne | | 160 516 | 162 723 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 12 | 44 000 | 44 000 |
| Leasing finansowy | 10 | 2 300 | 2 238 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 12 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 12 | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13 | 96 | - |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 21 | - | - |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 20 | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 22 | 525 | 655 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 46 921 | 46 893 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 21 | 269 933 | 267 483 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 256 | 320 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 12 | 54 740 | 48 002 |
| Leasing finansowy | 10 | 1 210 | 1 266 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 12 | 760 | 398 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 21 | 6 658 | 6 715 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 20 | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 22 | 2 392 | 3 693 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 17 | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 335 949 | 327 877 |
| Zobowiązania razem | | 382 870 | 374 770 |
| Pasywa razem | | 543 386 | 537 493 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nr noty | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|--|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2 | 465 228 | 473 358 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | - | - |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 28 107 | 18 736 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 437 121 | 454 622 |
| Koszt własny sprzedaży | 24 | 415 318 | 423 435 |
| Koszt sprzedanych produktów | 24 | - | - |
| Koszt sprzedanych usług | 24 | 9 689 | 2 109 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 24 | 405 629 | 421 326 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 49 910 | 49 923 |
| Koszty sprzedaży | 24 | 41 828 | 39 587 |
| Koszty ogólnego zarządu | 24 | 6 428 | 7 679 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 24 | 897 | 958 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 24 | 1 436 | 595 |
| | | - | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 1 115 | 3 020 |
| Przychody finansowe | 25 | 2 077 | 1 745 |
| Koszty finansowe | 25 | 3 542 | 2 880 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (350) | 1 885 |
| Podatek dochodowy | 26 | 503 | 570 |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | | (853) | 1 315 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 27 | - | - |
| Zysk (strata) netto | | (853) | 1 315 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | (854) | 1 288 |
| - podmiotom niekontrolującym | | 1 | 27 |

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

| | Nr noty | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|---|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | 27 | | |
| - podstawowy | 27 | (0,09) | 0,13 |
| - rozwodniony | 27 | (0,09) | 0,13 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | 27 | | |
| - podstawowy | 27 | (0,09) | 0,13 |
| - rozwodniony | 27 | (0,09) | 0,13 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nr noty | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|---|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) netto | | (853) | 1 315 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | | | |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych | | - | - |
| 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 | | | |
| 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 | | 2 | 2 |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych | | - | - |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | | - | - |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | | 2 | 2 |
| Całkowite dochody | | (851) | 1 317 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| - akcjonariusza podmiotu dominującego | | (852) | 1 290 |
| - podmiotom niekontrolującym | | 1 | 27 |

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Nr noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | Różnice kursowe z przeliczenia | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|--|---------|---|------------------|---|--------------------|------------------|---------|--------------------------------|----------------------------|----------------------|
| | | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | | | |
| Saldo na dzień 31-03-2018 | | 979 | - | 76 842 | 17 265 | 67 119 | 162 205 | - | 668 | 162 873 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości/ korekta błędu | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | | 979 | - | 76 842 | 17 265 | 67 119 | 162 205 | - | 668 | 162 873 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 30-06-2018 | | | | | | | | | | |
| Emisja akcji –skup akcji własnych /koszty przygotowania prospektu emisyjnego dla akcji serii E | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | 18 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych | | - | - | - | - | (15) | (15) | - | (217) | (232) |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | - | - | (15) | (15) | - | (217) | (232) |
| Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 30-06-2018 | | - | - | - | - | (854) | (854) | - | 1 | (853) |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 30-06-2018 | 18 | - | - | - | 3 | (1 275) | (1 272) | - | - | (1 272) |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | 3 | (2 129) | (2 126) | - | 1 | (2 125) |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wycena opcji (program płatności akcjami) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 30-06-2018 | | 979 | - | 76 842 | 17 268 | 64 975 | 160 064 | - | 452 | 160 516 |

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Nr noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Różnice kursowe z przeliczenia | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem | |
|--|---------|---|------------------|---|--------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------|----------|
| | | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | | | | Razem |
| Saldo na dzień 31-03-2017 | | 979 | - | 77 175 | 2 620 | 103 896 | 184 670 | - | 782 | 185 452 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości/ korekta błędu | | - | - | - | 14 492 | (219) | 14 273 | - | - | 14 273 |
| | | - | - | - | - | 1 288 | 1 288 | - | - | 1 288 |
| Saldo po zmianach | | 979 | - | 77 175 | 17 112 | 104 965 | 200 231 | - | 782 | 201 013 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 31-03-2018 | | | | | | | | | | |
| Emisja akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przejęcie kontroli | | - | - | (333) | - | - | (333) | - | - | (333) |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | 18 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | | - | - | - | - | - | - | (269) | - | (269) |
| Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych | | - | - | - | (155) | (388) | (543) | - | - | (543) |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | (333) | (155) | (388) | (876) | - | (269) | (1 145) |
| Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 | | - | - | - | - | (37 608) | (37 608) | - | 155 | (37 453) |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 | 18 | - | - | - | 308 | - | 308 | - | - | 308 |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | 308 | (37 608) | (37 300) | - | 155 | (37 145) |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wycena opcji (program płatności akcjami) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31-03-2018 | | 979 | - | 76 842 | 17 265 | 66 969 | 162 055 | - | 668 | 162 723 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nr noty | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|--|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (350) | 1 885 |
| Korekty | | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | | 1 711 | 1 654 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | | 1 527 | 1 451 |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału | | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | | - | 88 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | | - | - |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | (56) | (53) |
| Koszty odsetek | | 681 | 682 |
| Przychody z odsetek i dywidend | | (186) | (54) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | | - | - |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | - | - |
| Inne korekty | | (703) | (758) |
| Korekty razem | | 2 974 | 3 010 |
| Zmiana stanu zapasów | | (12 177) | (9 008) |
| Zmiana stanu należności | | 19 308 | (40 116) |
| Zmiana stanu zobowiązań | | 2 393 | 49 280 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | | (8 972) | (1 087) |
| Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych | | - | - |
| Zmiany w kapitale obrotowym | | 552 | (931) |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych | | - | - |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej | | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (258) | (387) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 2 918 | 3 577 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | (1 248) | (761) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (897) | (1 511) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 180 | 4 |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych | 5 | - | - |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych | 5 | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | | 898 | 49 |
| Pożyczki udzielone | | (273) | (435) |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych | | - | - |
| Otrzymane odsetki | 25 | 51 | - |
| Otrzymane dywidendy | 25 | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 289) | (2 654) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | - | - |
| 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 | | 5 068 | 6 788 |
| Spłata kredytów i pożyczek | | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (784) | (279) |
| Odsetki zapłacone | 22 | (777) | (678) |
| Dywidendy wypłacone | 27 | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 3 507 | 5 831 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 5 136 | 6 754 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 10 111 | 21 524 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | | 56 | 53 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 15 303 | 28 331 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. INFORMACJE OGÓLNE**

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. („Grupa”) składa się ze spółki dominującej Komputronik S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 1.1.). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu powstała z przekształcenia Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.12.2006. Spółka prowadzi działalność na terytorium kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270885. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 634404229.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 14 sierpnia 2018 r. wchodził:

- Wojciech Buczkowski - Prezes Zarządu
- Krzysztof Nowak - Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 14 sierpnia 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.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD:

- 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.
- Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 32.99 Z
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń PKD 33
- Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego PKD 95
- Badania naukowe i prace rozwojowe PKD 72
- Reklama PKD 73.1

1.1. Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

| Nazwa spółki zależnej | Siedziba | metoda konsolidacji | Udział Grupy w kapitale: | | |
|--|----------------|---------------------|--------------------------|------------|------------|
| | | | 30.06.2018 | 31.03.2018 | 30.06.2017 |
| ACTIVA S.A. (dawniej Komputronik Biznes S.A.) | Poznań | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Benchmark Sp. z o.o. | Poznań | pełna | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| Contanisimo Limited*** | Nikozja/Cypr | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Idea Nord Sp. z o.o. | Suwałki | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| K24 International s.r.o. | Ostrava/Czechy | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna | Poznań | pełna | 99,00% | 99,00% | 99,00% |
| Movity Sp. z o.o. | Poznań | pełna | 70,00% | 70,00% | 70,00% |
| Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. * | Poznań | pełna | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| Komputronik API Sp. z o.o. | Poznań | pełna | 70,00% | 70,00% | 70,00% |
| B2C Mobile Sp. z o.o. (dawniej KEN Komputer IV Sp. z o.o.) | Olsztyn | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Komputronik Biznes Sp. z o.o. (dawniej KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.) | Wrocław | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Komputronik Signum Sp. z o.o. | Poznań | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| SSK Sp. z o.o. SKA | Poznań | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| SSK Sp. z o.o. | Poznań | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Komputronik GmbH | Berlin/Niemcy | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| IT-Tender Sp. z o.o.* | Poznań | pełna | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Mineralia Sp. z o.o. (dawniej CCE Projekt Sp. z o.o.)** | Poznań | pełna | 100,00% | 100,00% | - |

* udział pośredni – Cogitary Sp. z o.o. sp. komandytowa jest jednostką zależną w 80% Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze

**udział pośredni – Mineralia Sp. z o.o. jest jednostką zależną w 100% jednostki Contanisimo Limited/ Cypr, w której to Komputronik Signum Sp. z o.o. (jednostka zależna w 100% od Komputronik S.A.) posiada 100% udziałów,

*** udział pośredni –Contansimo Limited/ Cypr jest podmiotem w 100% zależnym jednostki Komputronik Signum Sp. z o.o., w którym to podmiocie Komputronik S.A> posiada 100% udziałów.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 14 sierpnia 2018 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2018 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31.03.2018 r.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.2. Zasady rachunkowości

Prezentowany raport kwartalny zawiera:

1. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej S.A. za okres bieżący od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r. wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi (Część 1),
2. kwartalną informację finansową Komputronik S.A. za okres bieżący od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r. (Część 2).

Zarówno śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2018 r., jak i śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2018 r. nie podlegały obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 marca 2018 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania nowych i zmienionych standardów: MSSF 9 i MSSF 15.

Wpływ zastosowania nowych i zmienionych standardów MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” na politykę rachunkowości Grupy

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W rezultacie podane informacje porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.03.2018 r.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z tym MSSF9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Polityka rachunkowości w zakresie MSSF 9 – wybrane zagadnienia:

Klasyfikacja aktywów finansowych

Od 1 kwietnia 2018 r. Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunkami umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. *Solely payment of principal and interest*), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów

z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski (straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

-należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz

-pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły, za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek, które oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowanych w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty kapitałowe-Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Utrata wartości aktywów finansowych wymienionych powyżej

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 2-3 lata.

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów (1) do 30 dni; (2) od 30 do 90 dni; (3) od 91 do 180 dni oraz (4) od 181 do 365 dni oraz (5) powyżej 365 dni. W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 - salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia.

Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy):

- Stopień 2 - obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa:

- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3:

- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 90 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni:

- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;

- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegotiacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.

- dłużnik stracił znaczącego Klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 365 dni.

Modyfikacja zobowiązań finansowych

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Wpływy MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki – informacje ogólne

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 01.04.2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 01.04.2018 z odniesieniem na kapitał własny. Na datę niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła wdrażanie MSSF 9 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionej poniżej.

Grupa ujawniła szczegółowe informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.03.2018 r. Nie występują różnice w zakresie prezentowanego wpływu pomiędzy ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym a sprawozdaniem na bieżący okres śródroczny.

Poniższa tabela przedstawia porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9 na bilans otwarcia:

| 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 | 102 077 | 101 820 | (257) |
| | Wartość brutto | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | 105 766 | 105 766 | |
| | odpisy aktualizujące | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | (3 689) | (3 946) | (257) |
| 2. | Należności zakwalifikowane do faktoringu | Pożyczki i należności (PiN) | Wartość godziwa rozliczana przez wynik | 1 790 | 1 617 | (173) |
| | Wartość brutto | Pożyczki i należności (PiN) | Wartość godziwa rozliczana przez wynik | 1 790 | 1 790 | |
| | odpisy aktualizujące | Pożyczki i należności (PiN) | Wartość godziwa rozliczana przez wynik | | (173) | (173) |
| 3. | Pożyczki udzielone | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | 7 343 | 6 928 | (415) |
| | Wartość brutto | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | 7 687 | 7 687 | |
| | odpisy aktualizujące | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | (344) | (759) | (415) |
| 4. | Pozostałe należności | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | 29 949 | 29 675 | (274) |
| | Wartość brutto | Pożyczki i należności (PiN) | Zamortyzowany koszt | 29 949 | 29 949 | |
| | 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 | | | 147 236 | 146 117 | (1 119) |

| 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 | 229 010 | 229 010 | - |
| 2. | Pozostałe zobowiązania finansowe | zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 30 853 | 30 853 | - |
| 3. | Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne | zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 92 002 | 92 002 | - |
| 4. | Pochodne instrumenty finansowe | wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu | Wartość godziwa rozliczana przez wynik | 398 | 398 | - |
| | Zobowiązania finansowe łącznie | | | 352 263 | 352 263 | - |

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny na bilans otwarcia przedstawiono poniżej:

| I.p. | tytuł | Skumulowane pozostałe całkowite dochody | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|------|---|---|------------------|----------------------|
| 1. | Przeklasyfikowanie pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie do wycenianych w wartości godziwej dla: | - | (173) | (173) |
| | Należności | - | (173) | (173) |
| | Pożyczki | - | - | - |
| | Udziały w innych jednostkach | - | - | - |
| 2. | korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla: | - | (946) | (946) |
| | Należności | - | (531) | (531) |
| | Pożyczki | - | (415) | (415) |
| | Zobowiązań finansowych | - | - | - |
| 3. | Korekty podatku odroczonego | - | - | - |
| | Razem | - | (1 119) | (1 119) |

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

(a) Korekty dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych

MSSF 9 wymaga klasyfikacji dłużnych aktywów finansowych w oparciu o stosowany przez Grupę model biznesowy zarządzania takimi aktywami oraz charakterystykę ich umownych przepływów pieniężnych.

Wskutek przyjęcia MSSF 9 Grupa zaliczyła niektóre ze swoich należności i pożyczek do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy podczas gdy wcześniej aktywa te były wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

(b) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych i korekta z tego tytułu.

Dotychczas stosowane zasady rachunkowości i informacje o ryzyku kredytowym są przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018.

Uprzednio stosowane zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały od Grupy oceny, czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o oczekiwane przepływy pieniężne. Wraz z przyjęciem MSSF 9 zastosowano nowe zasady opisane powyżej a odpis aktualizujący obliczono z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych. Ustalenie odpisów aktualizujących w odniesieniu do należności handlowych i pożyczek zgodnie z MSSF 9 jest przedstawione w Notach 11 oraz 12 i 13.

Grupa oszacowała również odpisy aktualizujące dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące. Prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania ustalono na podstawie zewnętrznych ratingów kredytowych banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępnych danych agencji ratingowych dotyczących niewypłacalności. Odstąpiono od tworzenia odpisu ze względu na nieistotność.

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

Z analiz przeprowadzonych przez Grupę wynika, iż wejście w życie MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na rozpoznanie przychodów i sprawozdanie finansowe. Grupa osiąga przychody głównie z dystrybucji detalicznej

i hurtowej sprzętu IT, RTV, AGD i oprogramowania oraz ze świadczenia usług wdrożeniowych i marketingowych. Sposób ujmowania przychodów przez Grupę w okresach porównywalnych jest zasadniczo zgodny z MSSF 15. Grupa 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 Grupie nie powodują zmian w ujęciu przychodów zgodnie z MSSF 15. Usługi świadczone przez Grupę mają charakter krótkoterminowy, nie wymagają rozliczania przychodów w czasie Grupę 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.

Polityka rachunkowości w zakresie MSSF 15 – wybrane zagadnienia

Zgodnie z MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez jednostkę Grupy zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli na tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde, zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić, lub grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, jednostka Grupy ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, (w szczególności określanym w oparciu o formuły baz dostawy INCOTERMS), pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za towary przekazane klientowi.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za usługi przekazane klientowi oraz, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia jednostki Grupy w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
- w wyniku spełnienia przez jednostkę Grupy powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez jednostkę Grupy powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla jednostki Grupy i jednocześnie jednostce tej przysługuje egzekwulne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży.

W przychodach z umów z klientami w sprawozdaniu z wyniku ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Grupy tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty).

Cena transakcyjna odzwierciedla również zmianę wartości pieniądza w czasie, jeżeli umowa z klientem zawiera istotny element finansowania, który określa się na podstawie umownych warunków płatności, bez względu na to czy został on wyraźnie określony w umowie. W szczególności uznaje się, że element finansowania jest istotny, jeżeli w momencie zawarcia umowy okres od momentu przekazania przyrzeczonego towaru lub usługi klientowi do momentu zapłaty za towar lub usługę przez klienta wyniesie więcej niż 1 rok.

W przypadku transakcji sprzedaży, dla których cena zostanie ustalona po dniu ujęcia sprzedaży w księgach rachunkowych, przychody koryguje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego o zmianę wartości godziwej odnośnych należności handlowych.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wstąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy ze skutkiem dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2018.

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

Następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **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),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 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 nie zatwierdzone 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 30 czerwca 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 rozpoczynać 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 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 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- **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 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 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tych standardów i interpretacji.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu wymienionych wyżej nowych standardów oraz zmian do istniejących interpretacji na sprawozdanie finansowe. Według wstępnych analiz Grupy MSSF 16 *Leasing* miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. 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.

2.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

Nie wystąpiły.

3. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

3.1. Informacje o realizacji Nowej Ugody z dnia 7.11.2017r..

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 (w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2018r. opublikowane w dniu 30.07.2018r.). Z uwagi na podpisanie w dniu 7.11.2017r. Nowej Ugody, jako scenariusz bazowy, Zarząd Emitenta traktuje wykonanie postanowień Nowej Ugody, szczegółowo opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2018 r.

Aneksy do Nowej Ugody

W okresie sprawozdawczym w odniesieniu do Nowej Ugody ze znaczących zdarzeń odnotować należy podpisanie aneksu nr 2 w dniu 25 maja 2018 r. oraz aneksu nr 3 w dniu 25 czerwca 2018 r. Na mocy aneksu z dnia 25 maja 2018 r. nastąpiło wydłużenie o 1 miesiąc wszelkich terminów przewidzianych dla realizacji poszczególnych warunków Nowej Ugody, co Emitent komunikował w raporcie bieżącym nr 11/2018. Natomiast aneks z dnia 25 czerwca 2018r. opisany szczegółowo w raporcie bieżącym nr 12/2018, wprowadził modyfikację polegającą na tym, że ugoda sądowa, stanowiąca wykonanie warunku pierwszego miała zostać zawarta przed Sądem Okręgowym w Szczecinie w sprawie pod sygn. akt VIII GC 32/15. Na jej podstawie Wydział Ksiąg Wieczystych dokona wpisu na rzecz firmy Texass Ranch Company 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.

Odnośnie warunku drugiego postanowiono, że 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) 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 dojdzie do zawarcia ugody sądowej przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, 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.

Ponadto na podstawie aneksu nr 3 przedłużono okres spoczywania zawieszonych postępowań sądowych i egzekucyjnych o kolejne 2 miesiące oraz zmianie uległ wykaz nieruchomości uzyskanych przez Grupę Komputronik, po wykonaniu Nowej Ugody, gdyż działka ewidencyjna nr 45 z obrębu 430 w Warszawie została zamieniona na inną odrębnie uzgodnioną nieruchomość o charakterze inwestycyjnym.

Wykonywanie Nowej Ugody

W celu wykonania pierwszych dwu warunków według numeracji Nowej Ugody strony przyjęły na siebie dalsze zobowiązania do podjęcia określonych czynności sądowych i pozasądowych, które spowodowały, że m.in. w dniu 28 czerwca 2018 r. została zawarta ugoda sądowa przed Sądem Okręgowym w Szczecinie, na mocy której:

1. Violet przeniosła na rzecz Texass Ranch Company Wizja PS Sp. z o.o. S.K.A. w upadłości układowej (TRC):
 - prawo 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,
 - prawo własności działki nr 100/4 położonej w Stargardzie;
2. Goldpol Poznań sp. z o.o. przeniósł na rzecz TRC prawo własności nieruchomości w Skalinie stanowiącej działkę nr 347/7;
3. Violet pozostała właścicielem działek położonych w Stargardzie o nr 100/1, 100/2 i 100/3.

Warunek pierwszy jest obecnie w fazie finalizowania. Obecnie strony czekają na uprawomocnienie się wpisów w księgach wieczystych dokonywanych na podstawie ugody sądowej zawartej w Sądzie Okręgowym w Szczecinie.

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, a do Sądu Okręgowego w Poznaniu złożono wnioski o wcześniejsze wyznaczenie terminu na zawarcie ugody sądowej tj. przed dniem 31 sierpnia 2018 r.

Ponadto w okresie sprawozdawczym (raport bieżący z maja br. nr 10/2018) doszło do wykonania w całości trzeciego warunku zawieszającego w związku z uprawomocnieniem się wszystkich postanowień właściwych Wydziałów Ksiąg Wieczystych w przedmiocie:

1. wpisu na rzecz TRC:
 - prawa użytkowania wieczystego nieruchomości działek: nr 101/1, nr 101/2 i nr 8/46 a tym samym prawa własności zabudowań, posadowionych na tychże działkach położonych w Szczecinie,
 - prawa użytkowania wieczystego nr 8/59 a tym samym prawa własności zabudowań, posadowionych na tejże działce położonej w Szczecinie,
 - prawa użytkowania wieczystego nr 8/35 a tym samym prawa własności zabudowań, posadowionych na tejże działce położonej w Szczecinie,
 - prawa użytkowania wieczystego nowopowstałych działek nr 8/65 i nr 8/66 (poprzednio działka nr 8/37) a tym samym prawa własności zabudowań, posadowionych na tychże działkach położonych w Szczecinie,
 - prawa użytkowania wieczystego nr 262/44, nr 262/45, nr 262/46 i nr 262/47 a tym samym prawa własności zabudowań, posadowionych na tychże działkach położonych w Gorzowie Wielkopolskim;
2. wpisu na rzecz CCE prawa własności niezabudowanej działki nr 100/7 położonej w Stargardzie.

W konsekwencji realizacji Nowej Ugody nie będą zawieszane na jej podstawie postępowania sądowe i egzekucyjne. Przedłużono okres ich zawieszenia do 11 miesięcy od dnia zawarcia ugody, gdyż **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.

Odnosnie ryzyka wykonania Nowej Ugody, 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. Zapisów 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.**

4. ZYSK NA AKCJĘ

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 9 793 974 | 9 793 974 |
| Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 9 793 974 | 9 793 974 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (853) | 1 315 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | (0,09) | 0,13 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | (0,09) | 0,13 |
| 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 | (853) | 1 315 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | (0,09) | 0,13 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | (0,09) | 0,13 |

5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Branża w której działa Spółka, charakteryzuje się nierównomiernym rozłożeniem przychodów ze sprzedaży, które to są relatywnie stabilne w pierwszych dwóch kwartałach roku kalendarzowego, dynamicznie rosną od sierpnia i osiągają najwyższą wartość w IV kwartale.

Komputronik poprzez dywersyfikację grup klientów, kanałów dystrybucji, a przede wszystkim wprowadzania do oferty nowych grup towarowych stara się niwelować sezonowość, poprzez zwiększanie przychodów w kwartałach w których sprzedaż IT jest niższa.

Większe przychody ze sprzedaży w IV kw. roku kalendarzowego wynikają ze zwiększonych zakupów ze strony klientów detalicznych (okres świąteczny) oraz klientów instytucjonalnych (wykorzystywanie środków budżetowych), a także finalizacji kontraktów zawartych z klientami, związanych z wdrożeniami i kustomizacją oprogramowania.

6. SEGMENTY OPERACYJNE

6.1. 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 osiągniętych 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
- d) spółki zależne

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Przychody ze sprzedaży</i> | | |
| Sprzęt IT i mobile | 333 895 | 338 556 |
| Usługi i oprogramowanie | 23 425 | 19 074 |
| Pozostałe | 115 840 | 117 128 |
| Spółki zależne | 11 836 | 7 939 |
| Przychody ze sprzedaży Razem | 484 996 | 482 698 |
| <i>Zysk brutto ze sprzedaży</i> | | |
| Sprzęt IT i mobile | 23 891 | 25 610 |
| Usługi i oprogramowanie | 11 874 | 8 297 |
| Pozostałe | 10 963 | 10 891 |
| Spółki zależne | 4 222 | 4 198 |
| Zysk brutto ze sprzedaży Razem | 50 949 | 48 996 |
| <i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i> | | |
| Sprzęt IT i mobile | -19 385 | -21 358 |
| Usługi i oprogramowanie | -7 907 | -4 346 |
| Pozostałe | -6 469 | -6 152 |
| Spółki zależne | -1 292 | -1 529 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Razem | -35 053 | -33 385 |
| <i>Wynik z działalności gospodarczej*</i> | | |
| Sprzęt IT i mobile | 4 506 | 4 253 |
| Usługi i oprogramowanie | 3 966 | 3 951 |
| Pozostałe | 4 494 | 4 739 |
| Spółki zależne | 2 930 | 2 669 |
| Wynik z działalności gospodarczej Razem | 15 896 | 15 611 |

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

6.3. Uzgodnienie segmentów do sprawozdania finansowego

Korekty pomiędzy segmentami i sprawozdaniem finansowym wynikają z korekt konsolidacyjnych oraz kosztów ogólnych, nie przypisanych do żadnego z segmentów.

| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------|--------------|
| | Segment | korekty | Sprawozdanie |
| Przychody ze sprzedaży | 484 996 | -19 768 | 465 228 |
| Dochód ze sprzedaży | 50 949 | -1 039 | 49 910 |
| Koszty | -35 053 | -13 203 | -48 256 |
| Wynik z działalności gospodarczej | 15 896 | -14 242 | 1 654 |
| | od 2017-04-01 do 2017-06-30 | | |
| | Segment | korekty | Sprawozdanie |
| Przychody ze sprzedaży | 482 698 | -9 340 | 473 358 |
| Dochód ze sprzedaży | 48 996 | 347 | 49 343 |
| Koszty | -33 385 | -13 881 | -47 266 |
| Wynik z działalności gospodarczej | 15 611 | -13 534 | 2 077 |

6.4. Informacje geograficzne

Za pierwszy kwartał 2018 roku obrotowego sprzedaż poza granice kraju wyniosła 139 229 tys. PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 325 999 tys. PLN.

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

6.5. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za pierwszy kwartał 2018 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 5,7% przychodów ze sprzedaży.

7. KONSOLIDACJA

7.1. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Komputronik S.A. oraz sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 30.06.2018 r. kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych:

- Activa S.A. (dawniej Komputronik Biznes S.A.)
- Benchmark Sp. z o.o.
- Contanisimo Limited
- Idea Nord Sp. z o.o.,
- K24 Internationals.r.o. w Czechach
- Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna
- Movity Sp. z o.o.
- Cogitary Sp. z o.o. Sp. komandytowa
- Komputronik API Sp. z o.o.
- Komputronik Biznes Sp. z o.o. (dawniej KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.)
- Komputronik Plus Sp. z o.o. (dawniej B2C Mobile Sp. z o.o.)
- SSK Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna
- Komputronik Signum Sp. z o.o.
- SSK Sp. z o.o.
- Komputronik GmbH
- IT Tender Sp. z o.o.
- Mineralia Sp. z o.o. (dawniej CCE Projekt Sp. z o.o.)

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej

Zgodnie z MSSF 3 w przypadku każdego połączenia jedna z łączących się jednostek jest identyfikowana, jako jednostka przejmująca. Przy ustalaniu jednostki przejmującej należy wziąć pod uwagę wytyczne MSSF 10 dotyczących koncepcji kontroli do identyfikacji jednostki, która uzyskuje kontrolę nad jednostką przejmowaną.

Inwestor oceniając czy sprawuje kontrolę nad przejętą jednostką, powinien uwzględnić wszystkie fakty i okoliczności, a ocenę taką ponowić za każdym razem, gdy nastąpiła ich zmiana. Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10, inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli „podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką”.

Oceniając szczegółowo możemy mówić o sprawowaniu kontroli nad jednostką przez inwestora, należy rozważyć łącznie trzy elementy:

- Inwestor sprawuje władzę nad jednostką,

Władza inwestora wynika z posiadanych przez niego praw, które dają mu możliwość do bieżącego kierowania działaniami, które znacząco wpływają na wyniki finansowe w jednostce, w której dokonał inwestycji. Nie ma w tym przypadku znaczenia, czy inwestor do tej pory korzystał z przysługujących mu praw.

- Inwestor podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych

Zgodnie z wytycznymi MSSF 10, inwestor podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, jeżeli wyniki finansowe jednostki, w której dokonał inwestycji wpływają na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

- Inwestor posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych

Oprócz sprawowania władzy nad jednostką oraz biernego podlegania ekspozycji z tytułu jej zmiennych wyników finansowych, inwestor musi posiadać także możliwość wykorzystania sprawowanej władzy w jednostce, do wywierania wpływu na własne wyniki finansowe.

Inwestor musi posiadać wszystkie trzy powyżej opisane elementy, aby móc określić, że sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonuje inwestycji. Warto zwrócić uwagę, że MSSF 10 nie wymaga, aby kontrola była sprawowana poprzez instrumenty kapitałowe lub dłużne, a może być sprawowana przykładowo w postaci kontraktu menedżerskiego dającego inwestorowi uprawnienia jak opisane powyżej.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

W przypadku nabycia udziałów/akcji w spółce, nad którą jednostka dominująca posiada już kontrolę, różnica pomiędzy kosztem połączenia oraz wartością godziwą nabytych aktywów netto jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym jednostki dominującej, w pozycji niepodzielony wynik finansowy.

Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

7.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Na dzień 30.06.2018 r. Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

7.3. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych). Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

| | od 01.04.2018 do 30.06.2018 | od 01.04.2017 do 30.06.2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Saldo na początek okresu | 24 501 | 24 501 |
| Połączenie jednostek | - | - |
| Sprzedaż jednostek zależnych (-) | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia | - | - |
| Inne korekty | - | - |
| Wartość brutto na koniec okresu | 24 501 | 24 501 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | |
| Saldo na początek okresu | - | - |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | - | - |
| -Różnice kursowe netto z przeliczenia | - | - |
| Inne zmiany | - | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - |
| Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu | 24 501 | 24 501 |

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Contanisimo/ GK KAREN (lata 2009,2008) | 1 725 | 1 725 |
| GK Komputronik/GK KAREN (lata 2009,2008) | 9 565 | 9 565 |
| Komputronik Biznes Sp. z o.o.(dawniej Ken Technologie Informatyczne Sp .z o.o.) | 13 007 | 13 007 |
| B2C Mobile Sp. z o.o.(dawniej Ken Komputer IV Sp. z o.o.) | 204 | 204 |
| Razem wartość firmy | 24 501 | 24 501 |

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w ramach jednego segmentu operacyjnego. Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów/ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przedstawia się następująco:

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Sprzęt IT i mobile - Contanisimo/GK KAREN (sieć sklepów) | 11 290 | 11 290 |
| Sp. zależne - GK Komputronik/Komputronik Biznes Sp. z o. o | 13 211 | 13 211 |
| Razem wartość firmy | 24 501 | 24 501 |

Wartość użytkowa wartości firmy określona jest przez jej wartość odzyskiwalną ustalaną na podstawie 5 letniej prognozy zdyskontowanych stopą dyskontową 7,5%, przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnymi prognozami wynosi 5%. Nie są uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń, które kierownictwo przyjęło do ustalenia wartości odzyskiwalnej ośrodka mogące spowodować, że wartość bilansowa tego ośrodka przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| za okres od 01-04-2018 do 30-06-2018 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2018 roku | 3 307 | 33 587 | 5 345 | 6 075 | 5 480 | 1 854 | 55 648 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | - | 750 | 301 | 31 | 789 | 1 871 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | (74) | - | (48) | - | (122) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | 29 | - | 47 | (12) | 64 |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (481) | (522) | (433) | (275) | - | (1 711) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | 12 | - | - | 12 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2018 roku | 3 307 | 33 106 | 5 528 | 5 955 | 5 235 | 2 631 | 55 762 |
| za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku | 2 941 | 35 060 | 6 345 | 4 073 | 6 244 | 348 | 55 011 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | 462 | 1 459 | 3 402 | 534 | 2 785 | 8 642 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | (4) | - | - | (4) |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | (31) | (188) | - | (182) | (1 279) | (1 680) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | 366 | - | - | - | - | - | 366 |
| Amortyzacja (-) | - | (1 905) | (2 280) | (1 491) | (1 116) | - | (6 792) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | 1 | 7 | 95 | - | - | 103 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku | 3 307 | 33 587 | 5 345 | 6 075 | 5 480 | 1 854 | 55 648 |

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 oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Grzegorza Klimach – 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 30.06.2018 |
|------------------------|----------|----------|----------|-------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | | |
| Grunty | | | 3 307 | 3 307 |
| Budowle | | | 28 021 | 28 021 |
| | | | | |
| Razem | | | 31 328 | 31 328 |

W okresie sprawozdawczym nie poczyniono zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 31 328 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych jednostki dominującej. poprzez ustanowienie hipotek umownych na łączną kwotę 89 mln PLN

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------|
| za okres od 01-04-2018 do 30-06-2018 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2018 roku | 111 | 1 737 | 2 052 | 10 762 | 376 | 9 763 | 24 801 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | 239 | - | - | - | 1 112 | 1 351 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | - | - | - | (5) | (5) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (104) | (419) | (950) | (54) | - | (1 527) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2018 roku | 111 | 1 872 | 1 633 | 9 812 | 322 | 10 870 | 24 620 |
| za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku | 111 | 647 | 1 101 | 11 197 | 353 | 6 154 | 19 563 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | 1 263 | 1 832 | 4 223 | 174 | 7 298 | 14 790 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | - | - | - | (3 689) | (3 689) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (173) | (881) | (4 658) | (151) | - | (5 863) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku | 111 | 1 737 | 2 052 | 10 762 | 376 | 9 763 | 24 801 |

W okresie sprawozdawczym nie poczyniono zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina) oraz w Gorzowie Wlkp. Wartość godziwa nieruchomości wynosi 12 246 tys. PLN i została ujęta w księgach ubiegłego i bieżącego okresu na podstawie wycen przeprowadzonych przez niezależnych rzeczoznawców: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Rzeczoznawcy Majątkowego Katarzyny Kamińskiej. 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 30.06.2018r. zaprezentowano poniżej:

| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Wartość godziwa na 30.06.2018 |
|--|----------|----------|---------------|-------------------------------|
| <i>Nieruchomości inwestycyjne:</i> | | | | |
| nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo SZ2S/00001953/1, SZ2S/00017231/9, SZ2S/00017087/4, SZ2S/00041930/6, SZ2S/00017092/2, SZ2S/00017093/9 | - | - | 7 284 | 7 284 |
| nieruchomość gruntowe nabyta aktem notarialnym Rep. A nr 5488/2017 | - | - | 4 282 | 4 282 |
| nieruchomość gruntowa, niezabudowana w Gorzowie Wlkp GW1G/00040597/7 | - | - | 680 | 680 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| Razem | - | - | 12 246 | 12 246 |

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

11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

11.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena:

Aktywa finansowe zostały zaliczone do poszczególnych kategorii wyceny zgodnie z opisanymi w nocie 2.2 zasadami rachunkowości.

| Lp | Tytuł | MSSF 9 | MSSF 9 | MSR 39 |
|--|--------------------------|------------|------------|------------|
| | | 30.06.2018 | 01.04.2018 | 31.03.2018 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | | | | |
| 1. | Należności handlowe | 70 261 | 101 820 | 102 077 |
| 2. | Udzielone Pożyczki | 7 674 | 6 928 | 7 343 |
| 3. | Pozostałe należności | 29 639 | 29 675 | 29 949 |
| 4. | Instrumenty pochodne | 744 | 109 | 109 |
| 5. | Depozyty zabezpieczające | - | - | - |

| | | | | |
|--|--|---------|---------|---------|
| 6. | Środki Pieniężne i ich ekwiwalenty | 15 303 | 5 968 | 5 968 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| 1. | Należności handlowe podlegające faktoringowi | 10 873 | 1 617 | 1 790 |
| 2. | Udzielone pożyczki | - | - | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | | | |
| 1. | Udziały w innych jednostkach | - | - | - |
| | Razem: | 134 494 | 146 117 | 147 236 |

11.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:

| Lp | Tytuł | MSSF 9 | MSSF 9 | MSR 39 |
|---|--------------------------|------------|------------|------------|
| | | 30.06.2018 | 01.04.2018 | 31.03.2018 |
| Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu | | 70 261 | 101 820 | 103 867 |
| 1. | Wartość bilansowa brutto | 74 291 | 105 766 | 107 556 |
| 2. | Odpisy aktualizujące | (4 030) | (3 946) | (3 689) |
| Pozostałe należności | | 29 639 | 29 675 | 29 949 |
| 1. | Wartość bilansowa brutto | 29 949 | 29 949 | 29 949 |
| 2. | Odpisy aktualizujące | (310) | (274) | - |
| Razem: | | 99 900 | 131 495 | 133 816 |
| Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 10 873 | 1 617 | - |
| 1. | Wartość bilansowa brutto | 10 914 | 1 790 | - |
| 2. | Odpisy aktualizujące | (41) | (173) | - |
| Razem: | | 110 773 | 133 112 | 133 816 |

11.3. Pożyczki udzielone :

| Lp | Tytuł | MSSF 9 | MSSF 9 | MSR 39 |
|--|--------------------------|------------|------------|------------|
| | | 30.06.2018 | 01.04.2018 | 31.03.2018 |
| Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu | | | | |
| 1. | Wartość bilansowa brutto | 7 674 | 7 687 | 7 687 |
| 2. | Odpisy aktualizujące | (884) | (759) | (344) |
| Razem: | | 6 790 | 6 928 | 7 343 |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | - | - | - |
| Razem: | | 6 790 | 6 928 | 7 343 |

11.4. Klasyfikację aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości przedstawiono poniżej:

| Wyszczególnienie | 30.06.2018 | | | | 01.04.2018 | | | |
|-------------------------------|--|-----------|-----------|---------|--|-----------|-----------|---------|
| | Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia | | | | Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia | | | |
| | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Wartość brutto (MSSF 9) | | | | | | | | |
| Należności handlowe | | 70 300 | 3 991 | 74 291 | - | 88 725 | 3 730 | 92 455 |
| Pożyczki udzielone | 5 210 | 1 552 | 581 | 7 343 | 5 210 | 1 552 | 581 | 7 343 |
| Pozostałe należności | 4 774 | 25 051 | 124 | 29 949 | 4 774 | 25 051 | 124 | 29 949 |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 15 303 | - | - | 15 303 | 5 968 | - | - | 5 968 |
| Razem | 25 287 | 96 903 | 4 696 | 126 886 | 15 952 | 115 328 | 4 435 | 135 715 |
| Odpisy aktualizujące (MSSF 9) | | | | | | | | |
| Należności handlowe | - | (39) | (3 991) | (4 030) | - | (216) | (3 730) | (3 946) |
| Pożyczki udzielone | (31) | (272) | (581) | (884) | (31) | (233) | (494) | (758) |
| Pozostałe należności | (15) | (192) | (103) | (310) | (20) | (193) | (62) | (275) |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | (82) | (231) | (8 149) | (8 462) | (51) | (642) | (4 286) | (4 979) |
| Wartość bilansowa (MSSF 9) | 25 205 | 96 672 | (3 453) | 118 424 | 15 901 | 114 686 | 149 | 130 736 |

11.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

| Lp | Tytuł | MSSF 9 | MSSF 9 | MSR 39 |
|--|--|------------|------------|------------|
| | | 30.06.2018 | 01.04.2018 | 31.03.2018 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | | | | |
| 1. | Zobowiązania handlowe | 235 622 | 229 010 | 229 010 |
| 2. | Pozostałe zobowiązania finansowe | 30 853 | 30 853 | 30 853 |
| 3. | Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne | 98 740 | 92 002 | 92 002 |
| 4. | Pochodne instrumenty finansowe | 760 | 398 | 398 |
| | Razem: | 365 975 | 352 263 | 352 263 |

12. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

| Klasa instrumentu finansowego | Nota nr | 30.06.2018 | | 31.03.2018 | |
|---|---------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| Aktywa: | | | | | |
| Pożyczki | | 6 790 | 6 790 | 7 343 | 7 343 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 114 511 | 114 511 | 134 998 | 134 998 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 744 | 744 | 109 | 109 |
| Papiery dłużne | | - | - | - | - |
| Akcje spółek notowanych | | - | - | - | - |
| Udziały, akcje spółek nienotowanych* | | - | - | - | - |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych | | - | - | - | - |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | | 25 896 | 25 896 | 25 896 | 25 896 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 15 303 | 15 303 | 10 111 | 10 111 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | | 44 000 | 44 000 | 44 000 | 44 000 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | | 54 258 | 54 258 | 47 599 | 47 599 |
| Pożyczki | | 482 | 482 | 403 | 403 |
| Dłużne papiery wartościowe | | - | - | - | - |
| Leasing finansowy | | 3 510 | 3 510 | 3 504 | 3 504 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 760 | 760 | 398 | 398 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 269 933 | 269 933 | 267 483 | 267 483 |

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

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

| Klasa instrumentu finansowego | Nota nr | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem wartość godziwa |
|--|---------|----------|----------|----------|-----------------------|
| Stan na 30-06-2018 | | | | | |
| Aktywa: | | | | | |
| Akcje spółek notowanych | | - | - | - | - |
| Udziały, akcje spółek nienotowanych* | | - | - | - | - |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych | | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne handlowe | | - | 744 | - | 744 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | | - | - | - | - |
| Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej | | - | - | - | - |

| | | | | | |
|--|--|---|-------|---|-------|
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | | - | - | - | - |
| Aktywa razem | | - | 744 | - | 744 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe (-) | | - | (760) | - | (760) |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (-) | | - | - | - | - |
| Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-) | | - | - | - | - |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-) | | - | - | - | - |
| Zobowiązania razem (-) | | - | (760) | - | (760) |
| Wartość godziwa netto | | - | (16) | - | (16) |
| Stan na 31-03-2018 | | | | | |
| Aktywa: | | | | | |
| 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 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| 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) |

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

Hierarchię wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych: należności handlowych, należności pozostałych oraz pożyczek udzielonych przedstawia poniższa tabela:

| L.p. | Wycena do wartości godziwej -hierarchia | MSSF 9 30.06.2018 | | | MSSF 9 01.04.2018 | | |
|-------|---|-------------------|----------|--------|-------------------|----------|-------|
| | | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| 1. | Należności handlowe | 10 873 | - | 10 873 | 1 618 | - | 1 618 |
| 2. | Instrumenty pochodne | 744 | - | 744 | 109 | - | 109 |
| 3. | Udziały w innych jednostkach | - | - | - | - | - | - |
| Razem | | 11 617 | - | 11 617 | 1 727 | - | 1 727 |

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych*:

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | - | - |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | - | - |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | - | - |
| Odpisy wykorzystane (-) | - | - |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - |

*Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w modelu wartości godziwej (nota 10)

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 4 254 | 4 328 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 351 | 870 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | - | (944) |
| Odpisy wykorzystane (-) | - | - |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - |
| Stan na koniec okresu | 4 605 | 4 254 |

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 5 152 | 4 114 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 130 | 704 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (12) | (536) |
| Odpisy wykorzystane (-) | (5) | (249) |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - |
| Stan na koniec okresu | 5 265 | 4 033 |

Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych: nie wystąpiły

14. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Liczba akcji | 9 793 974 | 9 793 974 |
| Wartość nominalna akcji (PLN) | 0,10 | 0,10 |
| Kapitał podstawowy | 979 | 979 |

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

| | 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 01-04-2017 | | | | | | 77 175 |
| Emisja akcji serii E | - | - | - | - | (333) | (333) |
| 0 | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2018 | | | | | | 76 842 |
| Emisja akcji serii B | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji serii F | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 30-06-2018 | | | | | | 76 842 |

Na dzień publikacji podwyższenie kapitału podstawowego zostało w całości opłacone, nie zostało zarejestrowane w KRS.

14.1. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

| Wyszczególnienie | Stan na 30.07.2018 (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego) | Stan na 14.08.2018 r. | |
|-----------------------|--|------------------------------------|--|
| | | Liczba akcji oraz głosów na WZA | % udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
| WB iTOTAL Sp. z o.o.* | 2 728 951 | 2 728 951 | 27,9% |
| EKB Sp. z o.o.** | 2 557 036 | 2 557 036 | 26,1% |

* WB iTOTAL Sp. z o.o. kontrolowana jest w 100% przez małżeństwo Moniki i Wojciecha Buczkowskich

** EKB Sp. z o.o. kontrolowana jest w 100% przez małżeństwo Ewy i Krzysztofa Buczkowskich

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

14.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Komputronik S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wojciech Buczkowski nie jest bezpośrednim akcjonariuszem spółki, jednak pośrednio poprzez podmiot kontrolowany posiada akcje zgodnie z informacją uwidocznioną w punkcie 14.1

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 14.1

Poza w/w osobami, żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada akcji Komputronik S.A. ani uprawnień do nich.

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji i uprawnień do akcji osób zarządzających i nadzorujących.

15. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI

W okresie sprawozdawczym Grupa nie uruchamiała nowych programów płatności akcjami. Dotychczasowe programy płatności akcjami zostały zakończone (nota 13)

16. DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym Grupa nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidend.

17. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych.

18. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY, POŻYCZKI)

Umowy kredytowe zawarte przez Emitenta zawierają wartości kowenantów finansowych i niefinansowych, które okresowo mogą ulec odchyleniu. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie przekroczyła żadnego kowenantu.

19. REZERWY

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównywalnych w Spółkach Grupy nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze, które skutkowałyby utworzeniem rezerw.

20. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Grupa ujęła w rachunku zysków i strat zmiany podatku odroczonego w wartości 478 tys. PLN, w tym z tytułu:

-ujemnych różnic przejściowych w łącznej wartości (173) tys. PLN,

-dodatnich różnic przejściowych w łącznej wartości 651 tys. PLN.

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
|---|---------------|---------------|
| 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 | - | - |
| Gwarancje udzielone | - | - |
| Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną | - | - |
| Sprawy sporne i sądowe | - | - |
| Inne zobowiązania warunkowe | - | - |
| Jednostki zależne objęte konsolidacją razem | - | - |
| 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 | 61 877 | 54 834 |
| Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną | - | - |
| Sprawy sporne i sądowe | - | - |
| Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym | - | - |
| Inne zobowiązania warunkowe | - | - |
| Pozostałe jednostki razem | 61 877 | 54 834 |
| Zobowiązania warunkowe razem | 61 877 | 54 834 |

*tabela nie uwzględnia zobowiązań warunkowych wynikających z Ugody zawartej 07.11.2017 roku opisanej w nocie 3 *Znaczące zdarzenia i transakcje*

Gwarancje spłaty zobowiązań zostały ustanowione na rzecz właścicieli centrów handlowych i dostawców spółek należących do Grupy Kapitanowej Emitenta.

Na wszystkie należności dochodzone na drodze sądowej i nie objęte ubezpieczeniem utworzono rezerwy w ciężar kosztów.

22. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie wystąpiły.

23. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

24. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 412 | 930 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | - | - |
| Płatności w formie akcji własnych | - | - |
| Pozostałe świadczenia | - | - |
| Świadczenia razem | 412 | 930 |

| | Przychody z działalności operacyjnej | |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostce dominującej | - | - |
| Jednostce zależnej | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | - | - |
| Wspólnemu przedsięwzięciu | - | - |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 174 | 952 |
| Razem | 174 | 952 |

| | Należności | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostce dominującej | - | - |
| Jednostce zależnej | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | - | - |
| Wspólnemu przedsięwzięciu | - | - |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 21 671 | 18 808 |
| Razem | 21 671 | 18 808 |

| | Zakup (koszty, aktywa) | |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
| Zakup od: | | |
| Jednostce dominującej | - | - |
| Jednostce zależnej | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | - | - |
| Wspólnemu przedsięwzięciu | - | - |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 174 | 3 877 |
| Razem | 174 | 3 877 |

| | Zobowiązania | |
|---------------------------------|--------------|------------|
| | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
| Zakup od: | | |
| Jednostce dominującej | - | - |
| Jednostce zależnej | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | - | - |
| Wspólnemu przedsięwzięciu | - | - |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 292 | 148 |
| Razem | 292 | 148 |

| | 2018-06-30 | | 2018-03-31 | |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | Udzielone w okresie | Saldo na dzień bilansowy | Udzielone w okresie | Saldo na dzień bilansowy |
| Pożyczki udzielone: | | | | |
| Jednostce dominującej | - | - | - | - |
| Jednostce zależnej | - | - | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | - | - | - | - |
| Wspólnemu przedsięwzięciu | - | - | - | - |
| Kluczowemu personelowi kierowniczemu | 475 | 3 582 | 737 | 3 386 |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 130 | 2 289 | 876 | 2 370 |
| Razem | 605 | 5 871 | 1 613 | 5 756 |

| | 2018-06-30 | | 2018-03-31 | |
|------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | Otrzymane w okresie | saldo na dzień bilansowy | Otrzymane w okresie | saldo na dzień bilansowy |
| Pożyczki otrzymane od: | | | | |
| Jednostce dominującej | - | - | - | - |
| Jednostce zależnej | - | - | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | - | - | - | - |
| Wspólnemu przedsięwzięciu | - | - | - | - |
| Kluczowego personelu kierowniczego | - | - | - | - |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | - | 403 | 400 | 403 |
| Razem | - | 403 | 400 | 403 |

25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły

26. INNE ZNACZĄCE ZMIANY AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Poza opisanymi w notach znaczącymi zdarzeniami w okresie sprawozdawczym, inne nie wystąpiły.

27. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

27.1. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym 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: 30.06.2018: 4,1709 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: 01.04.2016 – 30.06.2018 4,2299 PLN/EUR, 01.04.2017 – 30.06.2017 4,3723 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04.2018 – 30.06.2018 4,3166 / 4,1709 PLN/EUR, 01.04.2017 – 30.06.2017 4,5035 / 4,2355 PLN/EUR,

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

| | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 | od 2018-04-01 do 2018-06-30 | od 2017-04-01 do 2017-06-30 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 465 228 | 473 358 | 108 180 | 112 250 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 115 | 3 020 | 259 | 716 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (350) | 1 885 | (81) | 447 |
| Zysk (strata) netto | (853) | 1 315 | (198) | 312 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | (854) | 1 288 | (199) | 305 |
| Zysk na akcję (PLN) | (0,09) | 0,13 | (0,02) | 0,03 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | (0,09) | 0,13 | (0,02) | 0,03 |
| Średni kurs PLN/EUR w okresie | - | - | 4,3005 | 4,2170 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej | 2 918 | 3 577 | 679 | 848 |
| Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej | (1 289) | (2 654) | (300) | (629) |
| Środki pieniężne netto z działalności Finansowej | 3 507 | 5 831 | 815 | 1 383 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 5 136 | 6 754 | 1 194 | 1 602 |
| Średni kurs PLN/EUR w okresie | - | - | 4,3005 | 4,2170 |
| | 30.06.2018 | 31.03.2018 | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
| Bilans | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Aktywa | 543 386 | 537 493 | 124 584 | 127 716 |
| Zobowiązania długoterminowe | 46 921 | 46 893 | 10 758 | 11 142 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 335 949 | 327 877 | 77 024 | 77 908 |
| Kapitał własny | 160 516 | 162 723 | 36 802 | 38 665 |
| kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 160 064 | 162 055 | 36 698 | 38 507 |
| Kurs EUR/PLN na koniec okresu | - | - | 4,3616 | 4,2085 |

27.2. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. w okresie sprawozdawczym odnotowała następujące zdarzenia mające wpływ na sytuację Grupy:

- wygaszenie sporów sądowych w związku z podpisaniem Nowej Ugody (opis znajduje się w punkcie 27.8 oraz w sprawozdaniu rocznym), które pozwoli na ograniczenie kosztów prawnych, jak również umożliwi skoncentrowanie się kadry kierowniczej na działalności operacyjnej,
- pomimo spadku w pierwszym kwartale i początku drugiego kwartału sprzedaży laptopów na polskim rynku, Emitentowi udało się uzupełnić powstałą lukę sprzedażą innych grup towarowych (RTV, AGD, GSM, dom i ogród),
- spółki z Grupy Emitenta w coraz większym stopniu uczestniczą w projektach wdrożeniowych o wyższym potencjale marżowym (wdrożenia oprogramowania i usług IT), co generuje wyższą średnią marżę w spółkach Grupy niż realizowana bezpośrednio przez Emitenta,
- przejściowe obniżenie wyników operacyjnych Grupy Emitenta, wynika z inercji we wzroście średnich marż pokrywających rosnące koszty funkcjonowania Emitenta, jak również z inwestycji w zdolności logistyczne, jak również w pozyskanie doświadczonych kadr, które umożliwią zwiększenie udziału rentownych projektów adresowanych do klienta B2B.

27.3. Stanowisko Zarządu Komputronik S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

W roku obrotowym 2018 Grupa nie publikowała prognoz.

27.4. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 01 kwietnia do 30 czerwca 2018 roku Spółka dominująca ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notcie 23.

27.5. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 30 czerwca 2018 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały udzielonych poręczeń lub gwarancji których wartość byłaby znacząca.

Łączna wartość udzielonych gwarancji na rzecz podmiotów spoza Grupy, które stanowią zabezpieczenie dokonania płatności przez Grupę Emitenta (beneficjenci to właściciele centrów handlowych i dostawcy) wynosiła 55 185,3 tys. zł. Grupa w okresie sprawozdawczym nie udzielała poręczeń dla podmiotów spoza grupy.

27.6. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. osiągnęła za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 roku przychody w wysokości 465,2 mln PLN. Działania Grupy Emitenta nakierowane były na zwiększenie rentowności poszczególnych transakcji, kosztem rezygnacji z nisko marżowych transakcji hurtowych. Strategia ta wynika rosnących kosztów operacyjnych, bezpośrednio związanych z obsługą transakcji, jak również z ograniczonej wartości limitów ubezpieczeniowych, które są przyznawane przez firmy ubezpieczeniowe naszym dostawcom. Emitent nie uzyskał też odpowiednio długich terminów płatności u części dostawców, w efekcie czego, ze względów płynnościowych zrezygnował z niektórych transakcji, cechujących się wysokim wolumenem transakcji, ale niską marżą handlową.

Grupa nadal realizuje wcześniej przyjętą politykę ograniczonego wzrostu poprzez zdywersyfikowane kanały obsługi klientów, zwracając szczególną uwagę na właściwą politykę zakupową, która w obecnej sytuacji rynkowej (szybkie zmiany we wprowadzanych do sprzedaży technologiach, rosnący wpływ sprzedaży e-commerce i spłaszczenie polityki cenowej firm konkurencyjnych) jest ma klucze znaczenie dla utrzymania marży handlowej Emitenta.

W omawianym okresie Grupa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 49,9 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 10,7% (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 10,5%).

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 roku wyniosły 48,3 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2017 roku o 2,1%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związane z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce (prowizje portali i porównywarek cenowych). Dodatkowo należy wskazać na zwiększenie kosztów wynikające z :

- istotnej presji płacowej, związanej z praktycznym brakiem bezrobocia w dwóch ośrodkach, w których Emitent zatrudnia większość personelu, czyli w Poznaniu i Warszawie,
- wyższych nakładów na działania marketingowe,
- wzrostu liczby salonów agencyjnych, a tym samym prowizji przekazywanych agentom,
- zwiększeniu kosztów utrzymania powierzchni magazynowej (zaplanowany wzrost stawki, dodatkowy magazyn zewnętrzny, zapewniający odpowiedni bufor możliwości logistycznych podczas sezonowych wzrostów sprzedaży).

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 roku wyniosły 0,9 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1,4 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników, a szczególnie wzrostu kosztów operacyjnych Grupa wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1,1 mln zł, a zysk EBITDA (wynik z działalności powiększony o amortyzację) 4,4 mln PLN.

Wynik na działalności finansowej za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 roku był ujemny i wyniósł -1,5 mln zł.

Grupa za pierwszy kwartał roku obrotowego osiągnęła wynik brutto (-0,35) mln PLN), co jest zgodne z założeniami budżetowymi Grupy Emitenta.

27.7. Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej, głównymi, zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Grupy są.

Czynniki pozytywne:

- relatywnie wysoki popyt na sprzętu komputerowego, oprogramowanie i usługi IT,
- tempo wzrostu PKB,
- wzrost dochodów osobistych, warunkujący systematyczny wzrost poziomu życia konsumentów,
- dobre perspektywy popytu zagranicznego,
- stosunkowo niskie, w porównaniu z pozostałymi krajami Unii Europejskiej – nasycenie sprzętem komputerowym gospodarstw domowych,
- popyt restytucyjny ze strony osób fizycznych, firm oraz sektora publicznego,
- systematyczny wzrost popytu na sprzęt komputerowy oraz specjalistyczne oprogramowanie ze strony firm oraz instytucji sektora publicznego w związku z wykorzystywaniem funduszy unijnych.

Czynniki negatywne:

- ryzyko, związane ze niestabilnością rynków walutowych, w szczególności gdy ma zmiany mają charakter gwałtownych, dużych zmian w krótkich okresach czasowych,
- możliwe gwałtowne załamanie się popytu w związku z niestabilnością rynków finansowych, skutkujące redukcją dochodów dyspozycyjnych klientów oraz ograniczeniem dostępu do finansowania (kredyty ratalne, kredyty inwestycyjne i obrotowe),
- istotne pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów,
- ograniczenie ubezpieczeń kredytów kupieckich przyznawanych przez dostawców, na skutek wzrostu ryzyka związanego z podatkiem VAT w branży IT,
- ograniczenie finansowania przez banki branży IT,
- agresywne, trudne do przewidzenia działa konkurentów, skutkujące czasowym ograniczeniem atrakcyjności oferty Spółki.

Do najważniejszych czynników wewnętrznych, wpływających na rozwój i perspektywy Grupy Komputronik S.A. należy zaliczyć:

Czynniki pozytywne:

- stabilny akcjonariat, realizujący konsekwentną politykę właścicielską wobec Grupy,
- konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju przedsiębiorstwa Spółki, oparta o innowacyjne podejście do sieci dystrybucyjnej: rozwój sieci salonów wystawowych wspieranych przez e-commerce,
- ugruntowana pozycja jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- bardzo dobre jakościowo produkty oraz świadczone usługi, potwierdzone międzynarodowymi certyfikatami jakości,
- wykwalifikowana, posiadająca szerokie doświadczenia branżowe kadra charakteryzująca się niskim współczynnikiem rotacji w kluczowych obszarach,
- ustabilizowane źródła zaopatrzenia,
- stabilne kanały dystrybucji,
- stabilna sytuacja finansowa,
- uregulowana sfera prawną formalno-prawną we wszystkich istotnych aspektach działania Spółki.

Czynnikami negatywnymi mogą być:

- potencjalna utrata niektórych kluczowych pracowników,
- gwałtowne pogorszenie się sytuacji finansowej najważniejszych partnerów (sklepy franczyzowe i partnerskie), które może skutkować czasową destabilizacją płynności finansowej,
- zmniejszenie dostępności do źródeł finansowania, a także przyznawanych przez firmy ubezpieczeniowe limitów gwarancyjnych na kredyt kupiecki.

27.8. Istotne postępowania sądowe

W poprzednich sprawozdaniach finansowych Zarząd Emitenta przedstawiał listę istotnych sporów i postępowań sądowych w których Emitent jest powodem lub pozwanym, 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 postanowień Nowej Ugody jako scenariusz bazowy. Natomiast, prawdopodobieństwo wystąpienia innych scenariuszy przedstawianych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2017r. należy uznać za marginalne.

W związku z zawarciem Nowej Ugody Emitent na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej.

27.9. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. oraz Grupy Komputronik

Poza informacjami zaprezentowanymi w niniejszym raporcie Emitent nie identyfikujemy informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. oraz Grupy Komputronik.

28. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOMPUTRONIK S.A.**BILANS**

| AKTYWA | Nr noty | 2018-06-30 | 2018-03-31 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartość firmy | 4 | - | - |
| Wartości niematerialne | 7 | 31 113 | 31 362 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 | 46 763 | 46 843 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 10 | 7 284 | 7 284 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 5 | 23 048 | 23 048 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 5 | - | - |
| Należności i pożyczki | 11 | 70 | 18 236 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11 | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 11 | - | - |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 6 | 1 626 | 1 744 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 21 | 16 | 16 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | - | - |
| Aktywa trwałe razem | | 109 920 | 128 533 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 13 | 234 966 | 220 377 |
| Należności z tytułu umów o usługę budowlaną | 22 | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14 | 163 302 | 163 455 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 144 | - |
| Pożyczki | 11 | 33 882 | 13 440 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11 | 744 | 109 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 11 | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 21 | 1 109 | 883 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 15 | 9 971 | 5 968 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 16 | 770 | 770 |
| Aktywa obrotowe razem | | 444 888 | 405 002 |
| Aktywa razem | | 554 808 | 533 535 |

BILANS (CD.)

| PASYWA | Nr noty | 2018-06-30 | 2018-03-31 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 17 | 979 | 979 |
| Akcje własne (-) | 17 | - | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 17 | 76 842 | 76 842 |
| Pozostałe kapitały | 17 | 16 199 | 16 199 |
| Zyski zatrzymane: | 17 | 81 319 | 83 970 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 82 701 | 103 956 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | (1 382) | (19 986) |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 17 | 175 339 | 177 990 |
| Udziały niedające kontroli | | - | - |
| Razem kapitał własne | 17 | 175 339 | 177 990 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 11 | 44 000 | 44 000 |
| Leasing finansowy | 9 | 646 | 706 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 11 | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 4 364 | 4 249 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 18 | - | - |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 19 | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 21 | 525 | 735 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 49 535 | 49 690 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 20 | 272 198 | 254 698 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | 64 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 11 | 47 403 | 40 132 |
| Leasing finansowy | 9 | 613 | 609 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11 | 760 | 398 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 18 | 5 527 | 5 762 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 19 | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 21 | 3 433 | 4 192 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 16 | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 329 934 | 305 855 |
| Zobowiązania razem | | 379 469 | 355 545 |
| Pasywa razem | | 554 808 | 533 535 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nr noty | od 01-04-2018 do 30-06-2018 | od 01-04-2017 do 30-06-2017 |
|--|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1,2 | 424 159 | 445 146 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | - | - |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 15 554 | 14 458 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 408 605 | 430 688 |
| Koszt własny sprzedaży | | 384 867 | 402 552 |
| Koszt sprzedanych produktów | 23 | - | - |
| Koszt sprzedanych usług | 23 | 989 | 253 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 23 | 383 878 | 402 299 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 39 292 | 42 594 |
| Koszty sprzedaży | 23 | 34 723 | 34 646 |
| Koszty ogólnego zarządu | 23 | 4 286 | 5 558 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 23 | 336 | 497 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 23 | 608 | 292 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) | | - | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 11 | 2 595 |
| Przychody finansowe | 24 | 2 003 | 1 967 |
| Koszty finansowe | 24 | 3 282 | 2 886 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (1 268) | 1 676 |
| Podatek dochodowy | 25 | 114 | 76 |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | | (1 382) | 1 600 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 16 | - | - |
| Zysk (strata) netto | | (1 382) | 1 600 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | (1 382) | 1 600 |
| - podmiotom niekontrolującym | | - | - |

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

| | Nr noty | od 01-04-2018 do 30-06-2018 | od 01-04-2017 do 30-06-2017 |
|---|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | 26 | | |
| - podstawowy | | (0,14) | 0,16 |
| - rozwodniony | | (0,14) | 0,16 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | 26 | | |
| - podstawowy | | (0,14) | 0,16 |
| - rozwodniony | | (0,14) | 0,16 |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nr noty | od 01-04-2018 do 30-06-2018 | od 01-04-2017 do 30-06-2017 |
|---|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) netto | | (1 382) | 1 600 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych | 8 | - | - |
| 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 | | - | - |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | 12 | - | - |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | | (1 382) | 1 600 |
| Całkowite dochody | | (1 382) | 1 600 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| -akcjonariuszom podmiotu dominującego | | (1 382) | 1 600 |
| -akcjonariuszom mniejszościowym | | - | - |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Nr noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Razem |
|--|---------|---|------------------|---|--------------------|------------------|---------|
| | | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | |
| Saldo na dzień 01-04-2018 | | 979 | - | 76 842 | 16 199 | 83 970 | 177 990 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | | 979 | - | 76 842 | 16 199 | 83 970 | 177 990 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 30-06-2018 | | | | | | | |
| Emisja akcji | | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami) | 17 | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | 17 | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych | | - | - | - | - | (1 269) | (1 269) |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | - | - | (1 269) | (1 269) |
| Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 30-06-2018 | | - | - | - | - | (1 382) | (1 382) |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 30-06-2018 | 17 | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | - | (1 382) | (1 382) |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - |
| Wycena opcji (program płatności akcjami) | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 30-06-2018 | | 979 | - | 76 842 | 16 199 | 81 319 | 175 339 |

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 01-04-2017 | | 979 | - | 77 175 | 2 589 | 104 481 | 185 224 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | 13 312 | (525) | 12 787 |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | | 979 | - | 77 175 | 15 901 | 103 956 | 198 011 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2016 do 31-03-2017 | | | | | | | |
| 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 01-04-2016 do 31-03-2017 | | - | - | - | - | (19 986) | (19 986) |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017 | 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 31-03-2017 | | 979 | - | 76 842 | 16 199 | 83 970 | 177 990 |

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nr noty | od 01-04-2018 do 30-06-2018 | od 01-04-2017 do 30-06-2017 |
|---|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (1 268) | 1 676 |
| Korekty: | | - | - |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | | 1 208 | 1 329 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | | 1 218 | 1 262 |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat | | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału | | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | | - | 88 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | | - | - |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | (56) | (53) |
| Koszty odsetek | | 715 | 665 |
| Przychody z odsetek i dywidend | | (378) | (290) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | | - | (137) |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | - | - |
| Inne korekty | | (831) | (102) |
| Korekty razem | 27 | 1 876 | 2 762 |
| Zmiana stanu zapasów | | (14 589) | (8 281) |
| Zmiana stanu należności | | 153 | (36 560) |
| Zmiana stanu zobowiązań | | 17 265 | 41 156 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | | (1 080) | (878) |
| Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych | | - | - |
| Zmiany w kapitale obrotowym | 27 | 1 749 | (4 563) |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych | | - | - |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej | | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (208) | (244) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 2 149 | (369) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | (967) | (711) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (940) | (1 142) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | - | - |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych | 5 | - | - |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych | 5 | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | | 564 | 199 |
| Pożyczki udzielone | | (3 212) | (611) |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych | | - | - |
| Otrzymane odsetki | 24 | 43 | 1 |
| Otrzymane dywidendy | 24 | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (4 512) | (2 264) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | - | - |
| 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 | | 7 258 | 6 788 |
| Spłata kredytów i pożyczek | | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (246) | (259) |
| Odsetki zapłacone | 24 | (702) | (665) |
| Dywidendy wypłacone | 26 | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 6 310 | 5 864 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 3 947 | 3 231 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 5 968 | 15 838 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | | 56 | 53 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 9 971 | 19 122 |

29. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ KOMPUTRONIK S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2018/2019

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, za wyjątkiem opisanych w nocie 2.2 Obligatoryjnych zmian zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

Zasady sporządzania sprawozdań finansowych oraz zmiana stosowanych zasad (polityk) rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityk) rachunkowości oraz zasad sporządzania sprawozdań finansowych.

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

30. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 sierpnia 2018 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|---------------------|-----------------|--------|
| 2018-08-14 | Wojciech Buczkowski | Prezes Zarządu | |
| 2018-08-14 | Krzysztof Nowak | Członek Zarządu | |

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|-----------------|--------|
| 2018-08-14 | Joanna Roeske | Główny Księgowy | |