



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

KOMPUTRONIK S.A.

**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2018 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

POZNAŃ, DNIA 17 GRUDNIA 2018

SPIS TREŚCI

BILANS.....	1
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	17
4. Zysk na akcje	19
5. Sezonowość działalności	19
6. Segmenty operacyjne.....	20
7. Rzeczowe aktywa trwałe	22
8. Wartości niematerialne.....	24
9. Nieruchomości inwestycyjne	25
10. Aktywa i zobowiązania finansowe	25
11. Wartość godziwa instrumentów finansowych**	27
12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	28
13. Kapitał podstawowy.....	29
14. Dywidendy.....	29
15. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	29
16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	29
17. Rezerwy	30
18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
19. Zobowiązania warunkowe	30
20. Połączenia jednostek gospodarczych	31
21. Działalność zaniechana.....	31
22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	31
23. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	33
24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	33
25. Inne informacje wymagane przepisami	33
26. Zatwierdzenie do publikacji	36

BILANS

AKTYWA	Nr noty	30.09.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	4	-	-
Wartości niematerialne	7	32 965	31 362
Rzeczowe aktywa trwałe	8	44 230	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	-	18 236
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	6	3 730	1 744
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	16	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	-
Aktywa trwałe razem		111 273	128 533
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	239 547	220 377
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	22	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	155 632	163 455
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		522	-
Pożyczki	11	28 767	13 440
Pochodne instrumenty finansowe	11	252	109
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 160	883
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	14 782	5 968
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	729	770
Aktywa obrotowe razem		441 391	405 002
Aktywa razem		552 664	533 535

BILANS (CD.)

PASYWA	Nr noty	30.09.2018	31.03.2018
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	15 448	16 199
Zyski zatrzymane:	17	85 802	83 970
- zysk (strata) z lat ubiegłych		82 701	103 956
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		3 101	(19 986)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17	179 071	177 990
Udziały niedające kontroli		-	-
Razem kapitał własne	17	179 071	177 990
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	-	44 000
Leasing finansowy	9	610	706
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-
Pozostałe zobowiązania	11	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	4 467	4 249
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	315	735
Zobowiązania długoterminowe razem		5 392	49 690
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	271 427	254 698
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	64
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	89 315	40 132
Leasing finansowy	9	681	609
Pochodne instrumenty finansowe	11	128	398
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	4 748	5 762
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 902	4 192
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	16	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		368 201	305 855
Zobowiązania razem		373 593	355 545
Pasywa razem		552 664	533 535

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	877 941	890 495
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		27 484	28 430
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		850 457	862 065
Koszt własny sprzedaży		794 554	806 120
Koszt sprzedanych produktów	23	-	-
Koszt sprzedanych usług	23	2 172	767
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	23	792 382	805 353
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		83 387	84 375
Koszty sprzedaży	23	70 728	68 040
Koszty ogólnego zarządu	23	8 051	9 640
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 679	1 462
Pozostałe koszty operacyjne	23	2 252	1 013
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 035	7 144
Przychody finansowe	24	3 293	2 658
Koszty finansowe	24	3 835	3 900
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 493	5 902
Podatek dochodowy	25	392	446
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		3 101	5 456
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	16	-	-
Zysk (strata) netto		3 101	5 456
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 101	5 456
- podmiotom niekontrolującym		-	-

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

	Nr noty	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>	26		
- podstawowy		0,32	0,56
- rozwodniony		0,32	0,56
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	26		
- podstawowy		0,32	0,56
- rozwodniony		0,32	0,56

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Zysk (strata) netto		3 101	5 456
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych kresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	8	(925)	-
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:	11		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	11		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	12	174	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		2 350	5 456
Całkowite dochody		2 350	5 456
Całkowite dochody przypadające:			
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 350	5 456
-akcjonariuszom mniejszościowym		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2018		979	-	76 842	16 199	83 970	177 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	(1 269)	(1 269)
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		979	-	76 842	16 199	82 701	176 721
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 30-09-2018							
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 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		-	-	-	(925)	-	(925)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(925)	-	(925)
Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 30-09-2018		-	-	-	-	3 101	3 101
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 30-09-2018	17	-	-	-	174	-	174
Razem całkowite dochody		-	-	-	174	3 101	3 275
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30-09-2018		979	-	76 842	15 448	85 802	179 071

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 01-04-2017 do 31-03-2018							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	17	-	-	(333)	-	-	(333)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	17	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	(333)	-	-	(333)
Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018		-	-	-	-	(19 986)	(19 986)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018	17	-	-	-	298	-	298
Razem całkowite dochody		-	-	-	298	(19 986)	(19 688)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31-03-2018		979	-	76 842	16 199	83 970	177 990

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2017		979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 30-09-2017							
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 01-04-2017 do 30-09-2017		-	-	-	-	5 456	5 456
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 30-09-2017	17	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	5 456	5 456
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09-2017		979	-	76 842	2 589	109 937	190 347

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 493	5 902
Korekty:		-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		2 384	2 629
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		2 349	2 522
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		127	(80)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(58)	(8)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(18)	(8)
Koszty odsetek		1 483	1 366
Przychody z odsetek i dywidend		(2 775)	(1 375)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		(3 494)	(189)
Korekty razem	27	(2)	4 857
Zmiana stanu zapasów		(19 170)	20 700
Zmiana stanu należności		7 823	(32 457)
Zmiana stanu zobowiązań		15 715	(1 903)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(3 161)	(1 199)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	27	1 207	(14 859)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(586)	2 443
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 112	(1 657)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(2 522)	(1 536)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 010)	(3 064)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		322	29
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		11 016	233
Pożyczki udzielone		(8 519)	(2 393)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji urzędowych		-	-
Otrzymane odsetki	24	418	4
Otrzymane dywidendy	24	1 780	200
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 485	(6 527)
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		6 927	7 690

Spłata kredytów i pożyczek		(1 771)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(479)	(161)
Odsetki zapłacone	24	(1 478)	(1 366)
Dywidendy wypłacone	26	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		3 199	6 163
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		8 796	(2 021)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 968	15 786
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		18	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		14 782	13 773

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa Spółki

Komputronik S.A.

1.2. Siedziba Spółki

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data :02.01.2007

Numer rejestru : KRS 0000270885

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Spółka Komputronik S.A. powstała z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.12.2006.

1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie PKD 46.1

sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego PKD 46.4

sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i telekomunikacyjnej PKD 46.5

sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia PKD 46.6

sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.9

sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego PKD 46.49 Z

pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach PKD 47.19 Z

sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.4

sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.5

sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet PKD 47.91 Z

sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.78 Z

pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami PKD 47.99 Z

działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania PKD 58.2

telekomunikacja PKD 61

działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana PKD 62.0

przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych PKD 63.1

pozostała działalność usługowa w zakresie informacji PKD 63.9

reprodukcja zapisanych nośników informacji PKD 18.20 Z

produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych PKD 26

produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia PKD 28.2

produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia PKD 28.9

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 17 grudnia 2018 r.

1.5. Założenie Kontynuacji Działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2018 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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

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

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

2.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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 Spółki
MSSF 9 Instrumenty finansowe

Spółka 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.

Spółka 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. Spółka 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 ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje 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 ujmują 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 ujmują jako pozostałe zyski (straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmują się w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują 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 Spółka 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 Spółka 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

Spółka 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, Spółka 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. Spółka 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 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.

Spółka 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, Spółka uwzględni 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 Spółka 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

Spółka 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 Spółka zakończyła wdrażanie MSSF 9 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionej poniżej.

Spółka 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	110 092	109 826	(266)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	113 733	113 733	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	(3 641)	(3 907)	(266)
2.	Należności zakwalifikowane do faktoringu	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	1 791	1 618	(173)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	1 791	1 791	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	-	(173)	(173)
3.	Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	31 676	31 122	(554)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	35 090	35 090	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	(3 414)	(3 968)	(554)
4.	Pozostałe należności	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	51 515	51 241	(274)

	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	51 515	51 515	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	-	(274)	(274)
5.	Instrumenty pochodne	wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	109	109	-
6.	depozyty zabezpieczające	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	-	-	-
7.	Środki pieniężne	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	5 968	5 968	-
	Aktywa finansowe łącznie			201 151	199 884	(1 267)

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

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

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

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

(a) Korekty dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych

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

Wskutek przyjęcia MSSF 9 Spółka 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 Spółki 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.

Spółka oszacowała również odpisy aktualizujące dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące. Prawdopodobieństwa niewypelnienia 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. Identyfikację umów z klientami,
2. Identyfikację 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 Spółkę wynika, iż wejście w życie MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na rozpoznanie przychodów i sprawozdanie finansowe. Spółka 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 Spółkę w okresach porównywalnych jest zasadniczo zgodny z MSSF 15. Spółka ujmuje zobowiązania do wypłaty wszelkiego rodzaju premii i rabatów należnych kontrahentom w okresie, w którym dokonano sprzedaży towarów. Zwroty sprzedanych towarów po dniu bilansowym zmniejszają przychody w okresie, w którym miała miejsce sprzedaż. Warunki dostaw stosowane w Spółce nie powodują zmian w ujęciu przychodów zgodnie z MSSF 15. Usługi świadczone przez Spółkę, mają charakter krótkoterminowy, nie wymagają rozliczania przychodów w czasie Spółka nie zawiera umów złożonych, które wymagałyby identyfikacji zobowiązań do wykonania różnych świadczeń, alokacji ceny sprzedaży na te świadczenia i ujęcia przychodów w różnych okresach sprawozdawczych.

Polityka rachunkowości w zakresie MSSF 15 – wybrane zagadnienia

Zgodnie z MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli na tym składniku 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 Spółka 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, Spółka 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 Spółki w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez Spółkę 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 Spółkę powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla jednostki i jednocześnie jednostce tej przysługuje egzekwowlne 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 Spółki 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 jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki 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 września 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 i 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 2019 roku lub po tej dacie)

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

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

2.3. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości, za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia nowych standardów MSSF9 i MSSF 15 opisanych powyżej w nocie 2.2.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

W dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Zarząd Emitenta wskazywał na bieżąco główne informacje dotyczące sporów i postępowań sądowych, których Emitent jest stroną. Omówione zostały w nich szczegółowe informacje o charakterze i przebiegu spraw spornych. Wskazano także potencjalne ryzyka i prognozowane skutki finansowe zakończenia sporów i postępowań sądowych (zob. skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2018 r. opublikowane w dniu 30.07.2018 r.). Z uwagi na ziszczenie się wszystkich warunków zawieszających wykonanie Nowej Ugody, Strony Nowej Ugody dnia 20 września 2018 roku dokonały formalnego potwierdzenia wykonania wszystkich warunków Nowej Ugody zawieszających wejście w życie Nowej Ugody (zob. Raport bieżący nr 26/2018). Wobec powyższego, Zarząd Emitenta wskazuje, że uznał wszelkie oświadczenia woli i wiedzy złożone przez Strony w Nowej Ugodzie, jak również oświadczenie o zrzeczeniu się roszczeń za skuteczne i wiążące dla Stron Nowej Ugody.

Warunki zawieszające:

W dniu 19 września 2018 r., ostatecznie wykonały się wszystkie trzy warunki zawieszające o charakterze łącznym, o których modyfikacji względem pierwotnego brzemienia w Nowej Ugodzie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12/2018. Wśród warunków wskazać należy:

- (i) warunek pierwszy, polegający na zawarciu przed Sądem Okręgowym w Szczecinie w sprawie pod sygn. akt VIII GC 32/15, ugody sądowej o określonej w postanowieniach Nowej Ugody treści, prawomocne umorzenie postępowania oraz dokonanie przez właściwe Wydziały Ksiąg Wieczystych na podstawie zawartej ugody sądowej wpisów na rzecz TRC prawa własności

nieruchomości w Cecenowie stanowiące działki 231/15, 231/16, 213/24, 213/26, 231/18, 231/19, 231/20, 213/37, 213/38, 250, 265, 233, 249, 238, 236/2, 244, 264, 218, 252, 240, 242, 263, 266, 220/13, 226/3, 226/6, 254/2, oraz prawa własności nieruchomości w Skalinie stanowiącej działkę nr 347/7, a także prawa własności działki nr 100/4 położonej w Stargardzie;

- (ii) warunek drugi, polegający na ustanowieniu przez Violet na rzecz CCE prawa użytkowania działek gruntu położonych w Stargardzie nr 100/5 oraz nr 100/6 prawomocnie wpisanego na rzecz CCE do nowo założonej księgi wieczystej oraz złożenie zobowiązania przez Violet do przeniesienia 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 lub przeznaczenia tych działek z działek rolnych na działki nierolne, zaś zobowiązanie do przeniesienia Violet zabezpieczył obowiązkiem zapłaty kary umownej dla zabezpieczenia zapłaty której ustanowił hipotekę na działkach gruntu położonych w Stargardzie nr 100/5 oraz nr 100/6 i poddał się rygorowi dobrowolnej egzekucji w zakresie zapłaty tej kary umownej z ograniczeniem egzekucji wyłącznie do przedmiotu tej hipoteki;

- w związku z uzyskaniem ostatecznej zgody Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa, dnia 3 października 2018 roku Violet przeniósł na CCE własność działek nr 100/5 oraz 100/6 położonych w Stargardzie, doprowadzając do ostatecznego spełnienia się w/w warunku Ugody;

- (iii) warunek trzeci, polegający na przeniesieniu w ramach odrębnej umowy: (a) przez Activa na rzecz TRC prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności wzniesionych na tych nieruchomościach budynków, w zakresie działek ewidencyjnych nr 8/46, 8/59, 101/1, 101/2 z obrębu Pogodno 126 w Szczecinie, działek ewidencyjnych nr 8/35, 8/65, 8/66 położonych w Szczecinie oraz działek ewidencyjnych nr 262/44, 262/45, 262/46, 262/47 położonych w **Gorzowie** Wielkopolskim; (b) przez Violet na rzecz CCE prawa własności nieruchomości oznaczonej jako działka ewidencyjna 100/7 z obrębu 23 w Stargardzie oraz ustanowienie służebności przechodu i przejazdu na rzecz każdorazowego właściciela wszystkich pozostałych działek tj. działek 100/1, 100/2, 100/3, 100/4, 100/5 oraz 100/6. Właściwe Wydziały Ksiąg Wieczystych dokonały prawomocnych wpisów ww. praw.

Ponadto wskazać należy, że w związku z wykonaniem wszystkich warunków zawieszających wejście w życie Nowej Ugody, Strony podjęły działania celem zakończenia wszelkich postępowań cywilno – sądowych oraz egzekucyjnych wcześniej zawieszonych, poprzez cofnięcie pism je inicjujących lub uznanie roszczeń. Obecnie, Strony czekają na rozpoznanie złożonych pism w w/w postępowaniach przez sądy powszechne.

Na skutek ziszczenia się wszystkich trzech warunków zawieszających Strony Nowej Ugody odebrały z depozytu notarialnego wszelką dokumentację zdeponowaną u notariusza, zabezpieczającą wykonanie części warunków Nowej Ugody. Dodatkowo, w związku ze zgodną realizacją warunków Nowej Ugody oraz wykonaniu wszystkich warunków zawieszających wejście w życie Nowej Ugody, Strony dokonały wzajemnego zwrotu weksli, udzielonych na zabezpieczenie wykonania części postanowień Nowej Ugody zgodnie z jej postanowieniami.

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. W ocenie emitenta i pozostałych Stron Nowej Ugody, podmioty będące stronami Nowej Ugody osiągnęły w jej ramach zrównoważone rozliczenia gospodarcze, mające charakter ekwiwalentny ekonomicznie (zob. raport bieżący nr 26/2018).

3.2. Inne aktywa długoterminowe

W okresie obrotowym zakończonym 31.03.2014 roku miało miejsce przeniesienie składników majątkowych nie ujmowanych dotychczas w księgach Spółki do wyodrębnionej spółki celowej (patrz pkt. 2.2 zasady rachunkowości).

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości bilansowej innych długoterminowych aktywów finansowych w okresie:

	od 01.04.2018 do 30.09.2018	od 01.04.2017 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	1 744	1 455
przeniesienie innych aktywów finansowych (+)	-	-
Wzrost/spadek wartości innych aktywów finansowych (+)/(-)	1 986	289
Stan na koniec okresu	3 730	1 744

Wartość bilansową innych aktywów długoterminowych przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	Komputronik Signum Sp. z o.o.	SSK Sp. z o.o. SKA	SSK Sp. z o.o.
	A	B	C
udziały wniesione w formie pieniężnej	53 328	50	5
udziały wniesione w formie aportu		65 587	
udzielone pożyczki	-23 437	-68 606	
pożyczki otrzymane	10 724		
Razem	40 614	-2 969	5
Rozliczenie wniesienia aportu znaków do spółek zależnych, w tym:			
wartość netto aportowa znaków towarowych			-53 323
rozliczenie opłaty licencyjnej			30 081
rozliczenie odsetek od pożyczek			12 500
rozliczenie kosztów wniesienia aportu (PCC)			-329
Otrzymane dywidendy			-22 849
Razem (D)			-33 921
Wartość bilansowa innych aktywów długoterminowych (A+B+C+D)			3 730

4. Zysk na akcje

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

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

	Za okres 6 miesiące zakończony 30- 09-2018	Za okres 6 miesiące zakończony 30- 09-2017
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	3 101	5 456
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,56
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,56
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	3 101	5 456
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,56
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,56

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 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.

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

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 2018-09-30	od 2017-04-01 do 2017-09-30
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	617 501	660 020
Usługi i oprogramowanie	42 537	40 321
Pozostałe	217 902	190 154
Przychody ze sprzedaży Razem	877 941	890 495
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	45 026	46 963
Usługi i oprogramowanie	17 478	22 531
Pozostałe	20 883	14 881
Zysk brutto ze sprzedaży Razem	83 387	84 375
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>		
Sprzęt IT i mobile	-34 876	-36 679
Usługi i oprogramowanie	-1 432	-1 294
Pozostałe	-11 275	-8 872
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Razem	-47 583	-46 845
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>		
Sprzęt IT i mobile	10 149	10 284
Usługi i oprogramowanie	16 046	21 237
Pozostałe	9 608	6 009
Wynik z działalności gospodarczej Razem	35 804	37 530

* 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 kosztów ogólnych, nie przypisanych do żadnego z segmentów.

	od 2018-04-01 do 2018-09-30		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	877 941	0	877 941
Dochód ze sprzedaży	83 387	0	83 387
Koszty	-47 583	-31 196	-78 779
Wynik z działalności gospodarczej	35 804	-31 196	4 608
	od 2017-04-01 do 2017-09-30		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	890 495	0	890 495
Dochód ze sprzedaży	84 375	0	84 375
Koszty	-46 845	-30 835	-77 680
Wynik z działalności gospodarczej	37 530	-30 835	6 695

6.4. Informacje geograficzne

Za pierwsze półrocze 2018 roku obrotowego sprzedaż poza granice kraju wyniosła 293 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 585 mln 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 pierwsze półrocze 2018 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 6,6% przychodów ze sprzedaży.

7. 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 30-09-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	3 244	30 105	3 874	1 813	5 546	2 261	46 843
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 293	558	478	96	923	3 348
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(231)	(18)	-	(14)	-	(263)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(2 389)	(2 389)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(925)	-	-	-	-	(925)
Amortyzacja (-)	-	(860)	(729)	(278)	(517)	-	(2 384)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2018 roku	3 244	29 382	3 685	2 013	5 111	795	44 230
za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku							
Wartości bilansowa netto na dzień 01-04-2017 roku	2 878	31 484	4 959	1 970	6 321	682	48 294
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	394	702	426	480	2 744	4 746
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(31)	(12)	(4)	(182)	-	(229)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 165)	(1 165)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	366	-	-	-	-	-	366
Amortyzacja (-)	-	(1 742)	(1 775)	(579)	(1 073)	-	(5 169)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na dzień 31-03-2018 roku	3 244	30 105	3 874	1 813	5 546	2 261	46 843

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 h– 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			24 636	24 636
Razem			28 143	28 143

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 28 143 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Spółki poprzez ustanowienie hipotek umownych na łączną kwotę 84,5 mln PLN

8. 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 30-09-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	-	-	1 089	7 839	9 588	12 846	31 362
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	3 952	3 952
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	12	2 929	-	(2 941)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(560)	(1 780)	(9)	-	(2 349)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2018 roku	-	-	541	8 988	9 579	13 857	32 965
za okres od 01-04-2017 do 31-03-2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2017 roku	-	-	549	11 151	9 604	6 058	27 362
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	976	1 294	-	6 549	8 819
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	(436)	(436)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	675	675
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(436)	(4 606)	(16)	-	(5 058)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na na dzień 31-03-2018 roku	-	-	1 089	7 839	9 588	12 846	31 362

* w pozostałych wartościach niematerialnych ujęto zidentyfikowaną w drodze nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącego sieć sklepów, wartość niematerialną w postaci zorganizowanego systemu funkcjonowania salonów handlowych tj. warunki lokalizacji, system ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieć kontrahentów oraz organizację świadczenia usług handlowych oszacowaną metodą dochodową – metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) i ujętą w kwocie 9.565 tys. PLN.

9. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina). Wartość godziwa nieruchomości wynosi 7 284 tys. PLN i została ujęta w księgach ubiegłego okresu na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w posiadaniu ze względu przyrost ich wartości i możliwe przyszłe dochody ze sprzedaży, dzierżawy lub najmu.

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 30.09.2018 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2018
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w Tanowie/Polska	-	-	7 284	7 284
-	-	-	-	-
Razem	-	-	7 284	7 284

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

10. Aktywa i zobowiązania finansowe

10.1. 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
		30.09.2018	01.04.2018	31.03.2018
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
1.	Należności handlowe	94 699	109 826	110 092
2.	Udzielone Pożyczki	28 767	31 122	31 676
3.	Pozostałe należności	58 120	51 241	51 515
4.	Depozyty zabezpieczające	-	-	-
5.	Środki Pieniężne i ich ekwiwalenty	14 782	5 968	5 968
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
1.	Należności handlowe podlegające faktoringowi	2 813	1 618	1 791
2.	Instrumenty pochodne	252	109	109
3.	Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
1.	Udziały w innych jednostkach	-	-	-
	Razem:	199 433	199 884	201 151

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

Lp	Tytuł	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
		30.09.2018	01.04.2018	31.03.2018
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu		94 699	109 826	110 092
1.	Wartość bilansowa brutto	98 977	113 733	113 733
2.	Odpisy aktualizujące	(4 278)	(3 907)	(3 641)
Pozostałe należności		58 120	51 241	51 515
1.	Wartość bilansowa brutto	58 563	51 515	51 515
2.	Odpisy aktualizujące	(443)	(274)	-
Razem:		152 819	161 067	161 607
Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 813	1 618	1 791
1.	Wartość bilansowa brutto	2 827	1 791	1 791
2.	Odpisy aktualizujące	(14)	(173)	-
Razem:		155 632	162 685	163 398

10.3. 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	32 948	35 090	35 090
2.	Odpisy aktualizujące	(4 181)	(3 968)	(3 414)
Razem:		28 767	31 122	31 676
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Razem:		28 767	31 122	31 676

10.4. Klasyfikacja aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości:

Wyszczególnienie	30.09.2018				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	-	94 854	4 123	98 977	-	109 826	3 907	113 733
Pożyczki udzielone	10 918	-	22 030	32 948	13 317	-	21 773	35 090
Pozostałe należności	41 848	16 624	91	58 563	38 912	12 824	79	51 815
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	14 782	-	-	14 782	5 968	-	-	5 968
Razem	67 548	111 478	26 244	205 270	58 197	122 650	25 759	206 606
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)								
Należności handlowe	-	(155)	(4 123)	(4 278)	-	-	(3 907)	(3 907)
Pożyczki udzielone	(67)	-	(4 114)	(4 181)	(49)	-	(3 919)	(3 968)
Pozostałe należności	(103)	(249)	(91)	(443)	(20)	(192)	(62)	(274)
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	(170)	(404)	(8 328)	(8 902)	(69)	(192)	(7 888)	(8 149)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	67 378	111 074	17 916	196 368	58 128	122 458	17 871	198 457

10.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

Lp	Tytuł	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
		30.09.2018	01.04.2018	31.03.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
1.	Zobowiązania handlowe	235 848	218 590	218 590
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	35 579	36 108	36 108
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	89 315	84 132	84 132
4.	Pochodne instrumenty finansowe	128	398	398
Razem:		360 870	339 228	339 228

11. 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	30.09.2018		31.03.2018	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki		28 767	28 767	31 676	31 676
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		155 632	155 632	163 455	163 455
Pochodne instrumenty finansowe		252	252	109	109
Papiery dłużne		-	-	-	-
Akcje spółek notowanych		-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 782	14 782	5 968	5 968
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym		44 000	44 000	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym		44 811	44 811	37 984	37 984
Pożyczki		504	504	2 148	2 148
Dłużne papiery wartościowe		-	-	-	-
Leasing finansowy		1 291	1 291	1 315	1 315
Pochodne instrumenty finansowe		128	128	398	398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		271 427	271 427	254 698	254 698

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

**Wartość godziwa na 30.09.2018w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w jednostkowym 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 30-09-2018					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych		-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe		-	252	-	252
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	252	-	252
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	(128)	-	(128)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)		-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(128)	-	(128)
Wartość godziwa netto		-	124	-	124
Stan na 31-03-2018					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	a)	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	c)	-	109	-	109

Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	109	-	109
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	-	(398)	-	(398)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)	-	-	-	-
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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych:

	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
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	-	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Stan na początek okresu	3 568	3 704
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	350	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(421)	(329)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	3 497	3 375

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Stan na początek okresu	8 323	7 065
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 205	86
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(611)	(242)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	8 917	6 909

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły

W okresie sprawozdawczym Spółka ujęła odpis aktualizujący aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 41 tys. PLN.

13. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.
Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30-09-2018	31-03-2018
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (tys. PLN)	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						76 842
Emisja akcji serii B	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji serii F	-	-	-	-	-	-
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 30-09-2018						76 842

13.1. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Komputronik S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wyszczególnienie	Stan na 22.08.2018 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 17.12.2018 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	27,86%
EKB Sp. z o.o.**	2 557 036	2 557 036	26,11%

* WB iTOTAL Sp. z o.o. kontrolowana jest w 100% przez Wojciecha Buczkowskiego

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

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

13.2. 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 13.1

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 12.1

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

14. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend..

15. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Umowy kredytowe zawarte przez Emitenta zawierają wartości kowenantów finansowych i niefinansowych. Na dzień 30 września 2018 roku następujące kowenanty, zawarte w umowach kredytowych z mBank S.A. z siedzibą

w Warszawie, zostały nieznacznie przekroczone. Przekroczenie wynika z naturalnej sezonowości sprzedaży Emitenta (zwiększenie zakupu towarów i wynikający z tego wzrost zobowiązań przed wysokim sezonem sprzedażowym i obniżenia kapitałów własnych w pierwszym kwartale roku finansowego 2018). Zgodnie z zapisami umowy z mBank, kowenanty odnoszą się do skonsolidowanych danych finansowych, a według stosowanej przez mBank metodyki wyniosły one:

- wskaźnik płynności szybkiej [(należności krótkoterminowe – należności nieściągalne - należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe) / (zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek bez funduszy specjalnych)] wyniósł 0,42 (wobec kowenantu min. 0,5)
- wskaźnik kapitalizacji [(kapitały własne - wartości niematerialne i prawne) / aktywa razem] wyniósł 24,55% (wobec kowenantu min. 25%)

Emitent otrzymał z mBank pisemne potwierdzenie, iż naruszenia te nie będą stanowić podstawy zmiany warunków lub wypowiedzenia umów kredytowych, nie powodują również innych negatywnych konsekwencji finansowych.

Pozostałe banki (Bank Millennium S.A. i Santander Bank Polska S.A., z którymi Spółka ma podpisane umowy kredytowe zawierające kowenanty (wskaźnik kapitalizacji na poziomie min. 25% oraz wskaźnik zadłużenia do EBITDA na poziomie max. 4,5) , potwierdziły iż nie nastąpiło naruszenie kowenantów zawartych w umowach z tymi bankami.

17. Rezerwy

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

18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ujęła w rachunku zysków i strat zmiany podatku odroczonego w łącznej wartości 392 tys. PLN, w tym z tytułu :

- zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku w łącznej wartości (615) tys. PLN,
- zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku w łącznej wartości 223 tys. PLN.

W ocenie Zarządu Spółki realizacja korzyści ekonomicznych wynikających z utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego, będzie możliwa w ciągu najbliższych dwóch lat obrotowych.

19. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2018	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	31 325	33 041
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	31 325	33 041
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	58 668	52 738
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe jednostki razem	58 668	52 738
Zobowiązania warunkowe razem	89 993	85 779

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione na rzecz dostawców spółek należących do Grupy Kapitanowej Emitenta.

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

20. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

21. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	489	424
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	489	424

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2017 do 30-09-2017
Sprzedaż do:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	56 624	37 992
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	78	57
Pozostałym podmiotom powiązanym	2	16
Razem	56 704	38 065

	Należności	
	30.09.2018	31.03.2018
Sprzedaż do:	-	-
Jednostce dominującej	-	-

Jednostce zależnej*	58 303	64 968
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim**	16 668	16 678
Razem	74 971	81 646

*W tym wierzytelności od Komputronik Signum Sp. z o.o oraz K24 International. z tytułu wewnątrzgrupowej sprzedaży udziałów w Contanismo, dokonanej 29.03.2018 r. w łącznej kwocie 32 999 tys. PLN. Saldo tej wierzytelności na dzień 30.09.2018 wynosi 32 999 tys..PLN

** W tym z tytułu sprzedaży w okresie ubiegłym do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy udziałów w Tradus Sp. z o.o. w łącznej wartości 3.800 tys. PLN oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu pełnym na kwotę 12.824 tys. PLN. Termin spłaty wierzytelności z tytułu sprzedaży udziałów przypada na marzec 2019 roku, natomiast dla wierzytelności z tytułu zawartych umów faktoringu termin spłaty określono na 7 dni od uzyskania zapłaty środków pieniężnych od Dłużnika. Zabezpieczeniem w/w transakcji są cztery umowy wzajemnych poręczeń bez terminowych udzielonych przez nabywców obejmujące całość salda wierzytelności, jak również umowy ustanowienia rachunków powierniczych (typu escrow), których beneficjentem jest Emitent.

Zarząd Emitenta bierze pod uwagę, że odzyskanie części lub całości tych wierzytelności jest związane z przyszłymi decyzjami organów administracyjnych dotyczącymi spółki Tradus. Na dzień 30.09.2018 roku Zarząd nie utworzył odpisów aktualizujących na te wierzytelności, ale bazując między innymi na : charakterystyce wierzytelności, dotychczasowych płatnościach odsetkowych, a także opinii prawnej przekazanej przez Zarząd Tradus sp. z o.o., dokonał oceny ryzyka i uwzględnił ją w teście SPPI zgodnie z wymogami MSSF 9.

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01-04-2018 do 30-09-2018	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Zakup od:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	10 791	23 839
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	162	14
Pozostałym podmiotom powiązanim	685	72
Razem	11 638	23 925

	Zobowiązania	
	30.09.2018	31.03.2018
Zakup od:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	4 966	5 851
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	309	148
Razem	5 275	5 999

	30.09.2018		31.03.2018	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce dominującej	-	-	-	-
Jednostce zależnej	9 062	21 590*	2 684	28 057
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	1 869	85	1 889
Pozostałym podmiotom powiązanim	130	2 191	329	2 131
Razem	9 192	25 650	3 098	32 077

*W tym wierzytelności pożyczkowe jednostki pośrednio zależnej , Contanismo, w łącznej wartości na dzień 30.09.2018: 17 917 tys. PLN. Wierzytelności na dzień bilansowy nie są wymagalne, niezabezpieczone. Wartość wierzytelności na 30.09.2018 brutto wynosi: 21 352 tys. PLN, oszacowany odpis oczekiwanej straty kredytowej MSSF 9 ujęty na 30.09.2018 wynosi: 3 435 tys. PLN.

	30.09.2018		31.03.2018	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostce dominującej	-	-	-	-
Jednostce zależnej	2 229	2 229	11 655	2 148
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	100	503	-	-
Razem	2 329	2 732	11 655	2 148

Komputronik SA jest w trakcie opracowywania strategii zmniejszenia wartości wierzytelności istniejących pomiędzy spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej. Zarówno pożyczki, jak i zobowiązania handlowe i pozostałe istniejące między podmiotami powiązanymi kapitałowo mają być redukowane poprzez: kompensaty przyszłych przepływów wynikających z działalności operacyjnej poszczególnych spółek, przenoszenie aktywów między spółkami, lub wypłatę dywidend. Określenie scenariuszy dokonania takich transakcji wymaga ich analizy od strony prawnej i podatkowej, dlatego też przygotowanie finalnej strategii i jej zastosowanie nastąpi do końca roku obrachunkowego 2018.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 06.12.2018 r. aktem notarialnym Rep. A 6361/2018 Spółka zbyła na rzecz podmiotu niepowiązanego, za cenę netto 740 tys. PLN aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywane w bilansie w kwocie 729 tys. PLN (nieruchomość gruntowa we Wrocławiu).

24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

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

25. Inne informacje wymagane przepisami

a) Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2018: 4,2714 PLN/EUR, 31.03.2018: 4,2085 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2018 – 30.09.2018 4,2910 PLN/EUR, 01.04.2017 – 30.09.2017 4,2404 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04.2018 – 30.09.2018 4,2204 / 4,3616 PLN/EUR, 01.04.2017 – 30.09.2017 4,3166 / 4,1737 PLN/EUR,

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

	od 01-04-2018	od 01-04-2017	od 01-04-2018	od 01-04-2017
	do 30-09-2018	do 30-09-2017	do 30-09-2018	do 30-09-2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	877 941	890 495	204 601	210 003
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 035	7 144	940	1 685
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 493	5 902	814	1 392
Zysk (strata) netto	3 101	5 456	723	1 287
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 101	5 456	723	1 287
Zysk na akcję (PLN)	0,32	0,56	0,07	0,13
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,32	0,56	0,07	0,13
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,2910	4,2404
Rachunek przepływów pieniężnych				

Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	4 112	(1 657)	958	(391)
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	1 485	(6 527)	346	(1 539)
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	3 199	6 163	746	1 453
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 796	(2 021)	2 050	(477)
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,2910	4,2404
	30.09.2018	31.03.2018	30.09.2018	31.03.2018
Bilans	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	552 664	533 535	129 387	126 776
Zobowiązania długoterminowe	5 392	49 690	1 262	11 807
Zobowiązania krótkoterminowe	368 201	305 855	86 201	72 676
Kapitał własny	179 071	177 990	41 923	42 293
kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	179 071	177 990	41 923	42 293
Kurs EUR/PLN na koniec okresu	X	X	4,2714	4,2085

b) 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 Spółka nie publikowała prognoz.

c) Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 01 kwietnia do 30 września 2018 roku Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji o wartości łącznej od początku roku przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 22.

d) Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Nie wystąpiły żadne poręczenia, kredyty, pożyczki ani gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Komputronik S.A. osiągnął za okres od 01.04.2018 do 30.09.2018 roku przychody w wysokości 877,9 mln PLN co oznacza przychody niższe do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 1,4%. Zmniejszenie obrotów wynika z dwóch powodów:

1. Przeniesienie projektów IT realizowanych dla klientów B2B do wyspecjalizowanej spółki Komputronik Biznes,
2. Niewystarczająca wartość limitów ubezpieczeniowych przyznawanych dostawcom Emitenta (zwiększenie liczby dostawców w ostatnim roku skutkuje większym rozproszeniem limitów przyznawanych przez firmy ubezpieczeniowe), co wpłynęło na ograniczenie niskomargowych transakcji.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 83,4 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 9,5% (9,5% rok wcześniej). Na uzyskany wynik na sprzedaży i marżę handlową wpływ miały dwa czynniki: ograniczony udział wysokowolumenowej sprzedaży prowadzonej na niższych niż przeciętne marżach oraz wzrost udziału kanałów sprzedaży do klientów końcowych, charakteryzujących się najwyższą marżą.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2018 do 30.09.2018 roku wyniosły 78,8 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2017 roku o 1,4%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związany z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce. Dodatkowo należy wskazać na zwiększenie kosztów wynikające ze zwiększenia kosztów wynagrodzeń w efekcie presji płacowej wynikającej z niskiego bezrobocia.

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.04.2018 do 30.09.2018 roku wyniosły 1,7 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 2,1 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 4,0 mln zł, w porównaniu do 7,1 mln zł w analogicznym okresie 2017 roku. Warto wskazać, że po słabym pierwszym kwartale roku obrotowego, który zakończył się zyskiem z działalności operacyjnej na poziomie 0,0 mln PLN, w drugim kwartale Spółka odnotowała **4,0 mln PLN** zysku z działalności operacyjnej.

Wynik na działalności finansowej za okres od 01.04.2018 do 30.09.2018 roku był ujemny i wyniósł -0,4 mln zł. Na wzrost kosztów finansowych wpływ ma, przede wszystkim, zwiększony koszt finansowania różnymi rodzajami istotnie wyższych długów bankowych, wobec konserwatywnej polityki ubezpieczycieli kredytów kupieckich u większości dostawców Spółki.

Spółka za pierwsze półrocze roku obrotowego osiągnęła wynik netto w wysokości 3,3 mln PLN w porównaniu do 5,5 mln PLN w analogicznym okresie 2017 roku.

26. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 grudnia 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2018-12-17	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2018-12-17	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2018-12-17	Joanna Roeske	Główny Księgowy	